

---

Version abrégée du rapport semestriel non révisé

# JPMorgan Funds

---

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxembourg

31 décembre 2023

Rapport destiné aux Investisseurs en Suisse



---

Certains des compartiments du Fonds ne sont pas autorisés à l'offre en Suisse. Par conséquent, aucune information relative à ces compartiments n'est mentionnée dans ce version abrégée du rapport semestriel. Toutefois, les investisseurs sont rendus attentifs au fait que certaines données contenues dans ce version abrégée du rapport semestriel sont exprimées sur une base consolidée et, de ce fait, comprennent aussi les données afférentes aux compartiments qui ne sont pas autorisés en Suisse.

**J.P.Morgan**  
Asset Management

Ce rapport est une version abrégée du rapport semestriel non audité préparé conformément à la Loi du Luxembourg du 17 décembre 2010 sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières.

Ce rapport ne constitue en aucun cas une offre d'actions. Aucune souscription ne saurait être acceptée sur la base de ce rapport. Les souscriptions ne sont réputées valables que si elles sont faites sur la base du document d'offre en vigueur en Suisse, lequel est disponible gratuitement sur simple demande, étayé du rapport annuel révisé le plus récente du Fonds et de tout rapport semestriel non révisé ultérieur, auprès du représentant en Suisse JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC.

Certains des compartiments du Fonds ne sont pas autorisés à l'offre en Suisse. Par conséquent, aucune information relative à ces compartiments n'est mentionnée dans cette version abrégée du rapport semestriel non révisé. Toutefois, les investisseurs sont rendus attentifs au fait que certaines données contenues dans cette version abrégée rapport semestriel non révisé sont exprimées sur une base consolidée et, de ce fait, comprennent aussi les données afférentes aux compartiments qui ne sont pas autorisés en Suisse.

# JPMorgan Funds

Version abrégée du rapport semestriel non révisé

Au 31 décembre 2023

---

|  |     |
|--|-----|
| <b>Sommaire</b>  |     |
| <b>Conseil d'administration</b>  | 1   |
| <b>Gestion et administration</b>   | 2   |
| <b>Etats financiers non révisés et Informations statistiques</b>                   |     |
| <i>Etat combiné de l'Actif net</i>   | 3   |
| <i>Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net</i>                | 25  |
| <i>Etat des variations du nombre d'Actions</i>                                     | 49  |
| <i>Informations statistiques</i>   | 80  |
| <b>Notes aux Etats financiers non révisés</b>                                      | 113 |
| <b>Etat du portefeuille-titres</b>   |     |
| <b>Compartiments actions</b>   |     |
| <i>JPMorgan Funds - America Equity Fund</i>  | 126 |
| <i>JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund</i>  | 128 |
| <i>JPMorgan Funds - Asia Growth Fund</i>   | 129 |
| <i>JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund</i>                                   | 131 |
| <i>JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund</i>   | 132 |
| <i>JPMorgan Funds - China Fund</i>   | 133 |
| <i>JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund</i>                           | 136 |
| <i>JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund</i>                              | 139 |
| <i>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund</i>                                | 142 |
| <i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund</i>                             | 143 |
| <i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund</i>                               | 146 |
| <i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund</i>                        | 149 |
| <i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund</i>                            | 152 |
| <i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund</i>                   | 155 |
| <i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund</i>                   | 156 |
| <i>JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund</i>                                      | 158 |
| <i>JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund</i>                                       | 160 |
| <i>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund</i>  | 163 |
| <i>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund</i>                              | 166 |
| <i>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund</i>                           | 168 |
| <i>JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund</i>                          | 170 |
| <i>JPMorgan Funds - Europe Equity Fund</i>   | 174 |
| <i>JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund</i>                                    | 177 |
| <i>JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund</i>                                      | 181 |
| <i>JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund</i>                               | 184 |
| <i>JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund</i>                                | 187 |
| <i>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund</i>                             | 190 |
| <i>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund</i>                   | 192 |
| <i>JPMorgan Funds - Global Focus Fund</i>  | 194 |
| <i>JPMorgan Funds - Global Growth Fund</i>   | 197 |
| <i>JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund</i>                                     | 199 |
| <i>JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund</i>                              | 201 |
| <i>JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund</i>                 | 203 |
| <i>JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund</i>                             | 211 |
| <i>JPMorgan Funds - Global Value Fund</i>  | 214 |
| <i>JPMorgan Funds - Greater China Fund</i>   | 218 |
| <i>JPMorgan Funds - India Fund</i>   | 219 |
| <i>JPMorgan Funds - Japan Equity Fund</i>  | 220 |
| <i>JPMorgan Funds - Korea Equity Fund</i>  | 223 |
| <i>JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund</i>                                  | 224 |
| <i>JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund</i> | 225 |
| <i>JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund</i>  | 228 |
| <i>JPMorgan Funds - Russia Fund</i>  | 230 |
| <i>JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund</i>                            | 231 |
| <i>JPMorgan Funds - Taiwan Fund</i>  | 233 |
| <i>JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies</i>                              |     |
| <i>JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund</i>                                     | 237 |
| <i>JPMorgan Funds - US Growth Fund</i>   | 240 |
| <i>JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund</i>                                      | 242 |
| <i>JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund</i>                                 | 245 |
| <i>JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund</i>                                   | 249 |
| <i>JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund</i>                                  | 252 |
| <i>JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund</i>                                 | 254 |
| <i>JPMorgan Funds - US Technology Fund</i>   | 256 |
| <i>JPMorgan Funds - US Value Fund</i>  | 258 |
| <b>Compartiments mixtes</b>  |     |
| <i>JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund</i>                                   | 260 |
| <i>JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund</i>                         | 268 |

# JPMorgan Funds

Version abrégée du rapport semestriel non révisé

Au 31 décembre 2023

## Sommaire (suite)

|   |     |
|---|-----|
| <b>Compartiments investis en titres convertibles</b>                    |     |
| <i>JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)</i>                  | 276 |
| <b>Compartiments obligataires</b>                                       |     |
| <i>JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund</i>                             | 279 |
| <i>JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund</i>                      | 288 |
| <i>JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund</i>                   | 290 |
| <i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund</i>            | 294 |
| <i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund</i>            | 304 |
| <i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund</i>                      | 310 |
| <i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund</i>     | 318 |
| <i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund</i>       | 325 |
| <i>JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund</i>            | 332 |
| <i>JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund</i>                         | 346 |
| <i>JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund</i>                        | 351 |
| <i>JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund</i>                        | 354 |
| <i>JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund</i>        | 359 |
| <i>JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund</i>                     | 362 |
| <i>JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund</i>      | 366 |
| <i>JPMorgan Funds - Financials Bond Fund</i>                            | 370 |
| <i>JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund</i>                            | 375 |
| <i>JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund</i>                      | 387 |
| <i>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund</i>                  | 395 |
| <i>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund</i>      | 416 |
| <i>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund</i>      | 434 |
| <i>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund</i>                      | 442 |
| <i>JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund</i>                     | 455 |
| <i>JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund</i>      | 462 |
| <i>JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund</i>                 | 465 |
| <i>JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund</i>                      | 470 |
| <i>JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund</i>              | 489 |
| <i>JPMorgan Funds - Income Fund</i>                                     | 495 |
| <i>JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund</i>                           | 519 |
| <i>JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund</i>                              | 524 |
| <i>JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund</i>                  | 529 |
| <i>JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund</i>                          | 532 |
| <i>JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund</i>                    | 555 |
| <i>JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund</i>                     | 563 |
| <b>Compartiments monétaires</b>   |     |
| <i>JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund</i>                      | 573 |
| <b>Fonds de fonds</b>   |     |
| <i>JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund</i>               | 575 |
| <b>Compartiments multi-gérants</b>                                      |     |
| <i>JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund</i>                 | 577 |
| <b>Autres Compartiments</b>   |     |
| <i>JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund</i>                           | 590 |
| <b>Annexe - Informations supplémentaires non révisées</b>               |     |
| 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER)             | 599 |
| 2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments              | 637 |
| 3. Performance et volatilité  | 644 |
| 4. Intérêts perçus/(prélevés) sur les Comptes bancaires                 | 677 |
| 5. Taux de la Taxe d'abonnement des Classes d'actions des Compartiments | 677 |
| 6. Ratio de rotation du portefeuille                                    | 678 |
| 7. Méthode de calcul de l'exposition au risque                          | 680 |
| 8. Sûretés reçues   | 684 |
| 9. Opérations de financement sur titres                                 | 685 |
| 10. Exposition résultant d'instruments financiers dérivés               | 702 |
| 11. Informations sur la rémunération au titre des OPCVM                 | 703 |
| 12. Autres événements   | 704 |
| 13. Publication d'informations en matière de durabilité                 | 705 |

Pour des informations supplémentaires, veuillez consulter [www.jpmmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmmorganassetmanagement.lu).

Les souscriptions ne sont réputées valables que si elles sont faites sur la base du dernier Prospectus en vigueur, des derniers Documents d'Informations Clés en vigueur, accompagnés du dernier rapport annuel révisé et, s'il est publié à une date ultérieure, du dernier rapport semestriel non révisé.

Le dernier Prospectus en vigueur, les derniers Documents d'Informations Clés en vigueur, le rapport semestriel non révisé ainsi que le rapport annuel révisé peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège social de la SIVAV et des agents payeurs dans votre pays.

Les coordonnées du/des Gestionnaire(s) financier(s) de chaque Compartiment sont désormais disponibles dans le Prospectus, auprès de la Société de gestion à son siège social ou à l'adresse <https://am.jpmmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/administrative-information/>

## JPMorgan Funds

*Conseil d'administration*

---

### Président

*Peter Thomas Schwicht*

6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Grand-Duché de Luxembourg

### Administrateurs

*Jacques Elvinger*

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme  
2, place Winston Churchill  
B.P. 425, L-2014 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

*Massimo Greco*

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

*John Li How Cheong*

The Directors' Office  
19, rue de Bitbourg  
L-1273 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

*Marion Mulvey*

6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Grand-Duché de Luxembourg

*Martin Porter*

6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Grand-Duché de Luxembourg

*Daniel J. Watkins*

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

### Siège social

6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Grand-Duché de Luxembourg

## **JPMorgan Funds**

*Gestion et administration*

---

### **Société de gestion, Agent de Registre et de Transfert, Distributeur principal et Agent domiciliataire**

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

### **Gestionnaires financiers**

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

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

J.P. Morgan Alternative Asset Management, Inc.  
383 Madison Avenue  
New York, NY 10179  
Etats-Unis d'Amérique

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

JPMorgan Asset Management (UK) Limited  
60 Victoria Embankment  
London EC4Y 0JP  
Royaume-Uni

J.P. Morgan Investment Management Inc.  
383 Madison Avenue  
New York, NY 10179  
Etats-Unis d'Amérique

### **Dépositaire, Agent administratif, Agent d'entreprise et Agent de cotation**

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

### **Réviseur d'entreprises**

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
B.P. 1443, L-1014 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

### **Conseillers juridiques au Luxembourg**

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme  
2, place Winston Churchill  
B.P. 425, L-2014 Luxembourg  
Grand-Duché de Luxembourg

# JPMorgan Funds

## Etat combiné de l'Actif net

Au 31 décembre 2023

|   | Combiné<br>USD         | JPMorgan Funds -<br>America<br>Equity<br>Fund<br>USD |
|---|------------------------|--|
| <b>Actif</b>  |                        |  |
| Investissements dans des titres évalués au coût                         | 128.581.041.221        | 3.754.541.105  |
| Plus-value/(moins-values) latente                                       | 7.296.761.903          | 1.202.222.929  |
| Investissements dans des titres à leur valeur de marché                 | 135.877.803.124        | 4.956.764.034  |
| Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché           | 1.566.762.079          | -  |
| Avoirs en banque et auprès des courtiers                                | 1.765.315.175          | 3.231.886  |
| Dépôts à terme  | 157.883.941            | -  |
| Montants à recevoir sur souscriptions                                   | 469.372.842            | 30.176.680   |
| Montants à recevoir sur vente d'investissements                         | 82.188.109             | -  |
| Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer                     | 316.509.324            | -  |
| Dividendes à recevoir   | 75.210.013             | 1.583.756  |
| Intérêts à recevoir   | 527.995.314            | -  |
| Récupération fiscale à recevoir   | 29.362.186             | -  |
| Exemption de commission à recevoir*                                     | 4.014.892              | 5.478  |
| Contrats d'option achetés à la juste valeur                             | 14.792.331             | -  |
| Plus-values latentes sur contrats à terme                               | 70.503.608             | -  |
| Plus-values latentes sur les contrats de change à terme                 | 491.483.805            | 5.341.496  |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | 124.202.844            | -  |
| Autres actifs   | 9.329.333              | 5.085  |
| <b>Total de l'Actif</b>   | <b>141.582.728.920</b> | <b>4.997.108.415</b>                                 |
| <b>Passif</b>   |                        |  |
| Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché | 320.905.974            | -  |
| Découverts bancaires  | 129.627.910            | 122  |
| Dus aux courtiers   | 32.278.934             | -  |
| Montants à payer sur rachats  | 380.612.698            | 28.012.150   |
| Montants à payer sur investissements acquis                             | 347.666.086            | -  |
| Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer                       | 1.553.847.766          | -  |
| Intérêts à payer  | 2.474.958              | -  |
| Commissions de distribution à payer                                     | 6.501.812              | 85.370   |
| Commissions de gestion à payer  | 88.822.418             | 3.570.759  |
| Commissions de services rendus au Fonds à payer                         | 11.111.908             | 405.918  |
| Commission de performance à payer                                       | 1.083.298              | -  |
| Contrats d'option souscrits à la juste valeur                           | 4.249.755              | -  |
| Moins-values latentes sur contrats financiers à terme                   | 72.954.607             | -  |
| Moins-values latentes sur contrat de change à terme                     | 207.017.580            | 93.527   |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | 290.209.986            | -  |
| Autres passifs**  | 183.383.336            | 397.435  |
| <b>Total du passif</b>  | <b>3.632.749.026</b>   | <b>32.565.281</b>                                    |
| <b>Total de l'Actif net</b>   | <b>137.949.979.894</b> | <b>4.964.543.134</b>                                 |

\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

\*\* Les autres passifs sont en majeure partie constitués de la rémunération des membres du Conseil d'administration, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>ASEAN<br>Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Asia<br>Growth<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Asia Pacific<br>Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Brazil<br>Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>China<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>China A-Share<br>Opportunities<br>Fund<br>CNH | JPMorgan Funds -<br>Climate Change<br>Solutions<br>Fund<br>USD |
|--|---|---|---|--|---|--|
| 1.004.381.322                                      | 1.060.486.030                                     | 894.877.460   | 96.444.030  | 5.291.463.728                            | 34.767.368.059  | 165.380.577  |
| 8.185.363  | 2.782.742   | 178.964.362   | 31.801.997  | (1.122.154.158)                          | (7.809.287.613)   | 20.757.327   |
| 1.012.566.685                                      | 1.063.268.772                                     | 1.073.841.822   | 128.246.027   | 4.169.309.570                            | 26.958.080.446  | 186.137.904  |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| 3.088.540  | 150.568   | 154.820   | 103.324   | 9.975.922                                | 129.662.001   | 473.097  |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| 843.440  | 2.248.833   | 1.179.968   | 1.003.121   | 16.050.607                               | 15.344.335  | 61.684   |
| 1.897.616  | -   | 1.066.117   | -   | -  | -   | -  |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| 179.152  | 1.400.212   | 795.582   | 1.669.478   | 4.749.990                                | 2.733.057   | 51.134   |
| -  | -   | -   | -   | 400.343                                  | 1.871.018   | -  |
| -  | 27.878  | -   | -   | -  | -   | 120.838  |
| 57.873   | 46.204  | 59.551  | 21.588  | 25.381                                   | 226.658   | 28.549   |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| -  | 2.511   | -   | -   | 27.276                                   | 9.490.997   | 172.194  |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| 4.014  | 135   | 864   | 2.815   | 4.439                                    | 267.722   | -  |
| <b>1.018.637.320</b>                               | <b>1.067.145.113</b>                              | <b>1.077.098.724</b>                                      | <b>131.046.353</b>                                  | <b>4.200.543.528</b>                     | <b>27.117.676.234</b>   | <b>187.045.400</b>   |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| -  | 922.603   | 285.960   | -   | 462                                      | -   | -  |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| 1.177.346  | 1.383.704   | 1.430.473   | 753.966   | 7.120.298                                | 53.842.451  | 560.374  |
| 1.575.253  | -   | -   | -   | 22.489.506                               | 15.484.676  | -  |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| 25.563   | 27.494  | 10.364  | 11.749  | 413.811                                  | 2.681.324   | 47.174   |
| 792.217  | 799.622   | 573.113   | 150.245   | 4.138.768                                | 25.614.709  | 102.233  |
| 86.557   | 88.177  | 88.793  | 10.776  | 316.322                                  | 2.050.319   | 15.283   |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| -  | 128   | -   | -   | 3.518                                    | 1.675.718   | 146.629  |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| 87.908   | 3.399.205   | 3.025.703   | 23.702  | 55.729                                   | 477.049   | 38.571   |
| <b>3.744.844</b>                                   | <b>6.620.933</b>                                  | <b>5.414.406</b>  | <b>950.438</b>                                      | <b>34.538.414</b>                        | <b>101.826.246</b>  | <b>910.264</b>   |
| <b>1.014.892.476</b>                               | <b>1.060.524.180</b>                              | <b>1.071.684.318</b>                                      | <b>130.095.915</b>                                  | <b>4.166.005.114</b>                     | <b>27.015.849.988</b>   | <b>186.135.136</b>   |



## JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Emerging Europe<br>Equity<br>Fund (1)<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Dividend<br>Fund<br>USD |
|---|--|---|
| <b>Actif</b>  |  |   |
| Investissements dans des titres évalués au coût                         | 231.808.802  | 634.853.975   |
| Plus-value/(moins-values) latente                                       | (229.120.191)  | 20.646.577  |
| Investissements dans des titres à leur valeur de marché                 | 2.688.611  | 655.500.552   |
| Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché           | -  | -   |
| Avoirs en banque et auprès des courtiers                                | 20.303.478   | 320.011   |
| Dépôts à terme  | 90.334   | -   |
| Montants à recevoir sur souscriptions                                   | -  | 331.384   |
| Montants à recevoir sur vente d'investissements                         | -  | 350.392   |
| Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer                     | -  | -   |
| Dividendes à recevoir   | 1.414  | 625.103   |
| Intérêts à recevoir   | -  | -   |
| Récupération fiscale à recevoir   | 401.595  | 227.452   |
| Exemption de commission à recevoir*                                     | 62.693   | 58.359  |
| Contrats d'option achetés à la juste valeur                             | -  | -   |
| Plus-values latentes sur contrats à terme                               | -  | -   |
| Plus-values latentes sur les contrats de change à terme                 | -  | 787.039   |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -  | -   |
| Autres actifs   | 3.400  | 684   |
| <b>Total de l'Actif</b>   | <b>23.551.525</b>  | <b>658.200.976</b>  |
| <b>Passif</b>   |  |   |
| Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché | -  | -   |
| Découverts bancaires  | -  | 4.484   |
| Dus aux courtiers   | -  | -   |
| Montants à payer sur rachats  | -  | 321.971   |
| Montants à payer sur investissements acquis                             | -  | -   |
| Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer                       | -  | -   |
| Intérêts à payer  | -  | -   |
| Commissions de distribution à payer                                     | 152  | 26.050  |
| Commissions de gestion à payer  | -  | 371.822   |
| Commissions de services rendus au Fonds à payer                         | 319  | 55.423  |
| Commission de performance à payer                                       | -  | -   |
| Contrats d'option souscrits à la juste valeur                           | -  | -   |
| Moins-values latentes sur contrats financiers à terme                   | -  | -   |
| Moins-values latentes sur contrat de change à terme                     | -  | 49.184  |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -  | -   |
| Autres passifs**  | 19.867.437   | 630.184   |
| <b>Total du passif</b>  | <b>19.867.908</b>  | <b>1.459.118</b>  |
| <b>Total de l'Actif net</b>   | <b>3.683.617</b>   | <b>656.741.858</b>  |

(1) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2023.

\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

\*\* Les autres passifs sont en majeure partie constitués de la rémunération des membres du Conseil d'administration, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Opportunities<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Small Cap<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Social Advancement<br>Fund (2)<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Sustainable Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Euroland<br>Dynamic<br>Fund<br>EUR |
|---|--|--|---|---|--|
| 5.860.087.330   | 2.211.759.791  | 1.074.471.145  | 4.804.806   | 929.948.445   | 86.150.547   |
| 1.254.863.863   | 160.951.083  | 94.311.140   | (142.678)   | (57.519.615)  | 16.954.631   |
| 7.114.951.193   | 2.372.710.874  | 1.168.782.285  | 4.662.128   | 872.428.830   | 103.105.178  |
| -   | -  | -  | -   | -   | -  |
| 52.201.418  | 3.640.637  | 2.184.259  | 96.262  | 1.239.775   | 225.935  |
| -   | -  | -  | -   | -   | -  |
| 3.606.598   | 546.238  | 1.203.853  | -   | 1.824.950   | 66.513   |
| 9.088.897   | -  | 316.250  | -   | -   | -  |
| -   | -  | -  | -   | -   | -  |
| 11.485.042  | 4.199.640  | 1.271.967  | 238   | 424.075   | -  |
| -   | -  | -  | -   | -   | -  |
| 1.514.127   | -  | -  | -   | 80.291  | 491.657  |
| 116.197   | 71.747   | 55.599   | 11.207  | 48.160  | 18.382   |
| -   | -  | -  | -   | -   | -  |
| -   | -  | 33.630   | -   | -   | 1.890  |
| 1.407.274   | 265.649  | -  | -   | -   | -  |
| -   | -  | -  | -   | -   | -  |
| 235.017   | 114.777  | 39.779   | 364   | 53.521  | -  |
| <b>7.194.605.763</b>  | <b>2.381.549.562</b>   | <b>1.173.887.622</b>   | <b>4.770.199</b>  | <b>876.099.602</b>  | <b>103.909.555</b>                                     |
| -   | -  | -  | -   | -   | -  |
| 30.649.478  | -  | -  | -   | -   | -  |
| 3.120   | 306  | -  | -   | 10.000  | -  |
| 4.575.502   | 2.949.647  | 2.139.524  | -   | 305.594   | 107.163  |
| 14.487.604  | -  | -  | -   | -   | -  |
| -   | -  | -  | -   | -   | -  |
| -   | -  | -  | -   | -   | -  |
| 106.799   | 24.058   | 53.102   | -   | 5.548   | 20.541   |
| 4.376.217   | 1.088.271  | 962.085  | 2.936   | 414.474   | 112.606  |
| 529.417   | 195.348  | 97.073   | 391   | 71.947  | 8.914  |
| -   | -  | -  | -   | -   | -  |
| -   | -  | -  | -   | -   | -  |
| -   | -  | -  | -   | -   | -  |
| 429.841   | 49.815   | -  | -   | -   | -  |
| -   | -  | -  | -   | -   | -  |
| 54.581.705  | 5.290.433  | 12.730.857   | 30.322  | 3.130.199   | 23.134   |
| <b>109.739.683</b>  | <b>9.597.878</b>   | <b>15.982.641</b>  | <b>33.649</b>   | <b>3.937.762</b>  | <b>272.358</b>   |
| <b>7.084.866.080</b>  | <b>2.371.951.684</b>   | <b>1.157.904.981</b>   | <b>4.736.550</b>  | <b>872.161.840</b>  | <b>103.637.197</b>                                     |

(2) Ce Compartiment a été lancé le 31 juillet 2023.

## JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Euroland<br>Equity<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>Dynamic<br>Fund<br>EUR |
|---|---|--|
| <b>Actif</b>  |   |  |
| Investissements dans des titres évalués au coût                         | 678.741.736   | 379.871.184  |
| Plus-value/(moins-values) latente                                       | 236.473.533   | 71.484.926   |
| Investissements dans des titres à leur valeur de marché                 | 915.215.269   | 451.356.110  |
| Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché           | -   | -  |
| Avoirs en banque et auprès des courtiers                                | 1.448.937   | 831.725  |
| Dépôts à terme  | -   | -  |
| Montants à recevoir sur souscriptions                                   | 681.711   | 145.200  |
| Montants à recevoir sur vente d'investissements                         | -   | -  |
| Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer                     | -   | -  |
| Dividendes à recevoir   | 90.753  | 229.253  |
| Intérêts à recevoir   | -   | -  |
| Récupération fiscale à recevoir   | 1.565.780   | 1.667.775  |
| Exemption de commission à recevoir*                                     | 9.769   | 22.306   |
| Contrats d'option achetés à la juste valeur                             | -   | -  |
| Plus-values latentes sur contrats à terme                               | -   | 11.701   |
| Plus-values latentes sur les contrats de change à terme                 | 44.905  | 429.657  |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -   | -  |
| Autres actifs   | 4.317   | 100.178  |
| <b>Total de l'Actif</b>   | <b>919.061.441</b>                                    | <b>454.793.905</b>                                   |
| <b>Passif</b>   |   |  |
| Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché | -   | -  |
| Découverts bancaires  | -   | -  |
| Dus aux courtiers   | 214   | 1.980  |
| Montants à payer sur rachats  | 1.599.644   | 753.426  |
| Montants à payer sur investissements acquis                             | -   | -  |
| Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer                       | -   | -  |
| Intérêts à payer  | -   | -  |
| Commissions de distribution à payer                                     | 43.306  | 20.418   |
| Commissions de gestion à payer  | 626.364   | 329.399  |
| Commissions de services rendus au Fonds à payer                         | 77.582  | 38.407   |
| Commission de performance à payer                                       | -   | -  |
| Contrats d'option souscrits à la juste valeur                           | -   | -  |
| Moins-values latentes sur contrats financiers à terme                   | -   | -  |
| Moins-values latentes sur contrat de change à terme                     | 99.117  | 2.092.615  |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -   | -  |
| Autres passifs**  | 30.965  | 103.119  |
| <b>Total du passif</b>  | <b>2.477.192</b>                                      | <b>3.339.364</b>                                     |
| <b>Total de l'Actif net</b>   | <b>916.584.249</b>                                    | <b>451.454.541</b>                                   |

\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

\*\* Les autres passifs sont en majeure partie constitués de la rémunération des membres du Conseil d'administration, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>Europe Dynamic<br>Small Cap<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>Dynamic Technologies<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe Equity<br>Absolute Alpha<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>Equity<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>Equity Plus<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>Small Cap<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>Strategic Growth<br>Fund<br>EUR |
|--|---|--|---|--|--|---|
| 153.073.401  | 631.670.306   | 543.124.742  | 653.392.727   | 1.355.287.072  | 351.279.027  | 542.792.363   |
| 12.005.645   | 81.077.521  | 36.544.724   | 188.972.211   | 296.856.311  | 45.047.469   | 148.816.683   |
| 165.079.046  | 712.747.827   | 579.669.466  | 842.364.938   | 1.652.143.383  | 396.326.496  | 691.609.046   |
| -  | -   | -  | -   | -  | -  | -   |
| 175.088  | 955.927   | 46.134.840   | 3.044.894   | 1.463.238  | 1.597.579  | 282.842   |
| -  | -   | -  | -   | -  | -  | -   |
| 15.910   | 855.651   | 823.601  | 2.781.321   | 762.462  | 279.853  | 703.047   |
| 96.447   | -   | 9.354  | -   | 178.604  | 2.839.077  | 2.758.217   |
| -  | -   | -  | -   | -  | -  | -   |
| 65.252   | 2.601   | 357.443  | 289.991   | 463.530  | 242.543  | 296.695   |
| -  | -   | -  | -   | -  | -  | -   |
| 440.651  | 583.614   | 624.134  | 1.248.678   | 4.731.798  | 1.130.589  | 1.198.460   |
| 18.280   | 15.910  | 15.347   | 10.881  | 9.144  | 10.028   | 7.128   |
| -  | -   | -  | -   | -  | -  | -   |
| -  | 7.400   | -  | 19.296  | 1.526  | -  | 4.852   |
| -  | 95.134  | 1.489.913  | 41.419  | 251.960  | 20.763   | 25.341  |
| -  | -   | 652.259  | -   | 9.626.706  | -  | -   |
| 264  | 37.890  | 3.854  | 14.307  | 46.593   | 6.521  | 10.354  |
| <b>165.890.938</b>   | <b>715.301.954</b>  | <b>629.780.211</b>   | <b>849.815.725</b>                                  | <b>1.669.678.944</b>                                     | <b>402.453.449</b>                                     | <b>696.895.982</b>  |
| -  | -   | -  | -   | -  | -  | -   |
| -  | -   | 867  | -   | 14.371   | -  | -   |
| -  | 387   | -  | -   | -  | -  | 3.378   |
| 1.940.300  | 1.480.510   | 736.207  | 450.507   | 1.021.524  | 268.860  | 2.135.323   |
| 246.597  | 162.241   | 26.817.299   | -   | 127.156  | 2.543.037  | 121.879   |
| -  | -   | -  | -   | -  | -  | -   |
| -  | -   | -  | -   | 1.172.841  | -  | -   |
| 16.498   | 107.125   | 39.540   | 25.695  | 124.952  | 19.799   | 57.935  |
| 168.681  | 855.114   | 545.020  | 473.320   | 1.399.502  | 373.734  | 676.636   |
| 14.005   | 59.824  | 51.288   | 68.697  | 140.148  | 33.092   | 59.324  |
| -  | -   | 172.192  | -   | 805.612  | -  | -   |
| -  | -   | -  | -   | -  | -  | -   |
| -  | -   | -  | -   | -  | -  | -   |
| -  | 929.092   | 3.540.665  | 163.779   | 3.153.976  | 140.494  | 254.479   |
| -  | -   | 1.375.689  | -   | 11.337.692   | -  | -   |
| 26.300   | 35.536  | 33.050   | 48.574  | 23.466   | 23.839   | 15.889  |
| <b>2.412.381</b>   | <b>3.629.829</b>  | <b>33.311.817</b>  | <b>1.230.572</b>                                    | <b>19.321.240</b>  | <b>3.402.855</b>                                       | <b>3.324.843</b>  |
| <b>163.478.557</b>   | <b>711.672.125</b>  | <b>596.468.394</b>   | <b>848.585.153</b>                                  | <b>1.650.357.704</b>                                     | <b>399.050.594</b>                                     | <b>693.571.139</b>  |

## JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>Strategic Value<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>Sustainable<br>Equity Fund<br>EUR |
|---|--|---|
| <b>Actif</b>  |  |   |
| Investissements dans des titres évalués au coût                         | 1.100.344.250  | 728.019.971   |
| Plus-value/(moins-values) latente                                       | 230.842.542  | 152.570.625   |
| Investissements dans des titres à leur valeur de marché                 | 1.331.186.792  | 880.590.596   |
| Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché           | -  | -   |
| Avoirs en banque et auprès des courtiers                                | 82.110   | 62.641  |
| Dépôts à terme  | -  | -   |
| Montants à recevoir sur souscriptions                                   | 2.391.689  | 296.432   |
| Montants à recevoir sur vente d'investissements                         | 29.441   | -   |
| Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer                     | -  | -   |
| Dividendes à recevoir   | 980.164  | 459.174   |
| Intérêts à recevoir   | -  | -   |
| Récupération fiscale à recevoir   | 4.615.554  | 1.331.255   |
| Exemption de commission à recevoir*                                     | 8.609  | 5.425   |
| Contrats d'option achetés à la juste valeur                             | -  | -   |
| Plus-values latentes sur contrats à terme                               | -  | -   |
| Plus-values latentes sur les contrats de change à terme                 | 1.604  | -   |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -  | -   |
| Autres actifs   | 1.057  | -   |
| <b>Total de l'Actif</b>   | <b>1.339.297.020</b>   | <b>882.745.523</b>  |
| <b>Passif</b>   |  |   |
| Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché | -  | -   |
| Découverts bancaires  | -  | -   |
| Dus aux courtiers   | -  | 312   |
| Montants à payer sur rachats  | 21.127.886   | 182.709   |
| Montants à payer sur investissements acquis                             | -  | -   |
| Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer                       | -  | -   |
| Intérêts à payer  | -  | -   |
| Commissions de distribution à payer                                     | 20.677   | 30.366  |
| Commissions de gestion à payer  | 1.299.061  | 396.524   |
| Commissions de services rendus au Fonds à payer                         | 112.963  | 74.309  |
| Commission de performance à payer                                       | -  | -   |
| Contrats d'option souscrits à la juste valeur                           | -  | -   |
| Moins-values latentes sur contrats financiers à terme                   | -  | -   |
| Moins-values latentes sur contrat de change à terme                     | 23.459   | -   |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -  | -   |
| Autres passifs**  | 10.668   | 23.566  |
| <b>Total du passif</b>  | <b>22.594.714</b>  | <b>707.786</b>  |
| <b>Total de l'Actif net</b>   | <b>1.316.702.306</b>   | <b>882.037.737</b>  |

\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

\*\* Les autres passifs sont en majeure partie constitués de la rémunération des membres du Conseil d'administration, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

# JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>Europe Sustainable<br>Small Cap<br>Equity Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Focus<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Growth<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Healthcare<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Natural Resources<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Global Research<br>Enhanced Index<br>Equity Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Sustainable Equity<br>Fund<br>USD |
|---|--|---|---|--|---|---|
| 353.681.748   | 3.685.192.012                                      | 303.608.639   | 3.731.939.138   | 992.800.046  | 787.880.069   | 350.809.700   |
| 34.632.362  | 558.152.212  | 101.268.623   | 939.865.488   | 127.700.738  | 190.508.023   | 59.654.590  |
| 388.314.110   | 4.243.344.224                                      | 404.877.262   | 4.671.804.626   | 1.120.500.784  | 978.388.092   | 410.464.290   |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| 75.454  | 5.943.198  | 70.014  | 1.805.095   | 280.210  | 26.544.779  | 312.885   |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| 203.009   | 12.213.120   | 592.821   | 4.706.075   | 1.156.363  | 199.261   | 274.758   |
| -   | -  | -   | 934.360   | 654.944  | 111.203   | -   |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| 655.562   | 3.653.558  | 296.377   | 1.487.541   | 949.785  | 697.499   | 462.495   |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| 372.538   | 2.043.868  | 34.752  | 622.161   | 244.892  | 269.227   | 35.665  |
| 9.923   | 4.807  | 15.341  | 5.878   | 4.603  | 19.843  | 10.738  |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| -   | -  | -   | -   | -  | 21.717  | -   |
| -   | 29.158.847   | 224.449   | 14.152.769  | -  | 1.007.886   | 79.097  |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| 1.352   | 43.924   | 359   | 33.415  | 9.329  | 8.443   | 264   |
| <b>389.631.948</b>  | <b>4.296.405.546</b>                               | <b>406.111.375</b>                                  | <b>4.695.551.920</b>                                    | <b>1.123.800.910</b>   | <b>1.007.267.950</b>  | <b>411.640.192</b>  |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | 254.402   |
| -   | -  | -   | -   | -  | 4.309   | -   |
| 147.564   | 6.415.048  | 1.345.573   | 7.852.570   | 4.728.621  | 2.560.266   | 490.749   |
| 130.579   | -  | -   | -   | -  | 44.834  | 37.510  |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| 10.654  | 401.024  | 19.696  | 553.766   | 84.655   | -   | 104.246   |
| 188.256   | 3.684.072  | 322.509   | 4.556.799   | 1.164.575  | 136.077   | 369.020   |
| 32.226  | 355.136  | 33.394  | 385.490   | 94.672   | 42.131  | 33.426  |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| -   | -  | -   | -   | -  | 2.574   | -   |
| -   | 15.878.133   | 77.316  | 1.941.074   | -  | 366.078   | 25.694  |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| 18.867  | 1.482.945  | 65.468  | -   | 26.574   | 115.136   | 150.445   |
| <b>528.146</b>  | <b>28.216.358</b>                                  | <b>1.863.956</b>                                    | <b>15.289.699</b>                                       | <b>6.099.097</b>   | <b>3.271.405</b>  | <b>1.465.492</b>  |
| <b>389.103.802</b>  | <b>4.268.189.188</b>                               | <b>404.247.419</b>                                  | <b>4.680.262.221</b>                                    | <b>1.117.701.813</b>   | <b>1.003.996.545</b>  | <b>410.174.700</b>  |

## JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Value<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Greater<br>China<br>Fund<br>USD |
|---|--|---|
| <b>Actif</b>  |  |   |
| Investissements dans des titres évalués au coût                         | 43.896.827   | 1.834.647.916                                       |
| Plus-value/(moins-values) latente                                       | 7.451.778  | (292.836.291)                                       |
| Investissements dans des titres à leur valeur de marché                 | 51.348.605   | 1.541.811.625                                       |
| Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché           | -  | -   |
| Avoirs en banque et auprès des courtiers                                | 234.343  | 2.707.575   |
| Dépôts à terme  | -  | -   |
| Montants à recevoir sur souscriptions                                   | 1.605  | 2.500.248   |
| Montants à recevoir sur vente d'investissements                         | -  | 4.512.674   |
| Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer                     | -  | -   |
| Dividendes à recevoir   | 46.993   | 1.628.840   |
| Intérêts à recevoir   | -  | 123.826   |
| Récupération fiscale à recevoir   | 45.732   | -   |
| Exemption de commission à recevoir*                                     | 22.509   | 19.949  |
| Contrats d'option achetés à la juste valeur                             | -  | -   |
| Plus-values latentes sur contrats à terme                               | -  | -   |
| Plus-values latentes sur les contrats de change à terme                 | 145.306  | -   |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -  | -   |
| Autres actifs   | -  | 1.013   |
| <b>Total de l'Actif</b>   | <b>51.845.093</b>                                  | <b>1.553.305.750</b>                                |
| <b>Passif</b>   |  |   |
| Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché | -  | -   |
| Découverts bancaires  | -  | 1.637.382   |
| Dus aux courtiers   | -  | -   |
| Montants à payer sur rachats  | 7.969  | 2.288.048   |
| Montants à payer sur investissements acquis                             | -  | 6.067.239   |
| Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer                       | -  | -   |
| Intérêts à payer  | -  | -   |
| Commissions de distribution à payer                                     | 6.237  | 165.222   |
| Commissions de gestion à payer  | 39.605   | 1.616.580   |
| Commissions de services rendus au Fonds à payer                         | 4.297  | 127.967   |
| Commission de performance à payer                                       | -  | -   |
| Contrats d'option souscrits à la juste valeur                           | -  | -   |
| Moins-values latentes sur contrats financiers à terme                   | 42   | -   |
| Moins-values latentes sur contrat de change à terme                     | 72.293   | -   |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -  | -   |
| Autres passifs**  | 24.121   | 55.878  |
| <b>Total du passif</b>  | <b>154.564</b>                                     | <b>11.958.316</b>                                   |
| <b>Total de l'Actif net</b>   | <b>51.690.529</b>                                  | <b>1.541.347.434</b>                                |

\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

\*\* Les autres passifs sont en majeure partie constitués de la rémunération des membres du Conseil d'administration, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>India<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Japan<br>Equity<br>Fund<br>JPY | JPMorgan Funds -<br>Korea<br>Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Latin America<br>Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Middle East, Africa<br>and Emerging Europe<br>Opportunities Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Pacific<br>Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Russia<br>Fund<br>(3)<br>USD |
|--|--|--|--|---|--|--|
| 408.073.125                              | 202.997.341.909                                    | 1.058.791.422                                      | 377.184.870  | 313.028.684   | 1.602.475.052  | 423.570.923                                      |
| 167.778.871                              | 74.053.494.471                                     | (65.897.922)                                       | 144.344.395  | 5.747.520   | 108.342.206  | (385.009.964)                                    |
| 575.851.996                              | 277.050.836.380                                    | 992.893.500  | 521.529.265  | 318.776.204   | 1.710.817.258  | 38.560.959                                       |
| -  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| 2.534.969                                | 2.459.666.835                                      | 289.750  | 283.531  | 618.682   | 1.338.250  | 35.602.589                                       |
| -  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| 570.660                                  | 4.059.931.969                                      | 221.416  | 1.422.694  | 262.693   | 858.206  | -  |
| -  | 3.566.197  | 6.023.432  | -  | 7.585.311   | -  | -  |
| -  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| 75.554                                   | 135.421.506  | 7.167.980  | 4.642.211  | 17.761  | 1.409.139  | -  |
| -  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| -  | -  | -  | 24.660   | 376.131   | -  | -  |
| 13.836                                   | 3.441.860  | 52.817   | 20.364   | 189.931   | 18.443   | 51.954   |
| -  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| -  | 341.510.927  | -  | -  | 729.762   | -  | -  |
| -  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| -  | 4.054.980  | 3.935  | 10.183   | 1.216   | 3.659  | 50.763   |
| <b>579.047.015</b>                       | <b>284.058.430.654</b>                             | <b>1.006.652.830</b>                               | <b>527.932.908</b>   | <b>328.557.691</b>  | <b>1.714.444.955</b>                                 | <b>74.266.265</b>                                |
| -  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| -  | 285.491  | -  | -  | 3.064.139   | 264.875  | -  |
| -  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| 754.923                                  | 985.140.716  | 200.335  | 2.081.383  | 1.368.042   | 2.311.640  | -  |
| -  | 2.858.054.022                                      | 7.867.685  | -  | 846.642   | -  | -  |
| -  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| -  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| 89.207                                   | 4.959.771  | 12.959   | 17.390   | 20.443  | 69.757   | 3.250  |
| 641.853                                  | 193.375.403  | 632.634  | 472.852  | 186.562   | 1.877.390  | -  |
| 46.316                                   | 22.988.063   | 79.656   | 42.868   | 15.267  | 141.388  | 4.032  |
| -  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| -  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| -  | 2.117.416.957                                      | -  | -  | 320.611   | -  | -  |
| -  | -  | -  | -  | -   | -  | -  |
| 20.842.424                               | 222.145.414  | 35.301   | 34.319   | 313.312   | 1.577.718  | 27.149.809                                       |
| <b>22.374.723</b>                        | <b>6.404.365.837</b>                               | <b>8.828.570</b>                                   | <b>2.648.812</b>   | <b>6.135.018</b>  | <b>6.242.768</b>                                     | <b>27.157.091</b>                                |
| <b>556.672.292</b>                       | <b>277.654.064.817</b>                             | <b>997.824.260</b>                                 | <b>525.284.096</b>   | <b>322.422.673</b>  | <b>1.708.202.187</b>                                 | <b>47.109.174</b>                                |

(3) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2023.



## JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Sustainable<br>Infrastructure<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Taiwan<br>Fund<br>USD |
|---|--|---|
| <b>Actif</b>  |  |   |
| Investissements dans des titres évalués au coût                         | 10.164.970   | 155.294.682                               |
| Plus-value/(moins-values) latente                                       | 1.001.610  | 29.755.692                                |
| Investissements dans des titres à leur valeur de marché                 | 11.166.580   | 185.050.374                               |
| Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché           | -  | -   |
| Avoirs en banque et auprès des courtiers                                | 54.356   | 386.668                                   |
| Dépôts à terme  | -  | -   |
| Montants à recevoir sur souscriptions                                   | -  | 1.114.088                                 |
| Montants à recevoir sur vente d'investissements                         | -  | 1.509.557                                 |
| Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer                     | -  | -   |
| Dividendes à recevoir   | 39.930   | 74.259                                    |
| Intérêts à recevoir   | -  | -   |
| Récupération fiscale à recevoir   | 7.900  | -   |
| Exemption de commission à recevoir*                                     | 13.734   | 21.532                                    |
| Contrats d'option achetés à la juste valeur                             | -  | -   |
| Plus-values latentes sur contrats à terme                               | -  | -   |
| Plus-values latentes sur les contrats de change à terme                 | -  | -   |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -  | -   |
| Autres actifs   | -  | -   |
| <b>Total de l'Actif</b>   | <b>11.282.500</b>  | <b>188.156.478</b>                        |
| <b>Passif</b>   |  |   |
| Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché | -  | -   |
| Découverts bancaires  | -  | -   |
| Dus aux courtiers   | -  | -   |
| Montants à payer sur rachats  | -  | 1.280.947                                 |
| Montants à payer sur investissements acquis                             | -  | -   |
| Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer                       | -  | -   |
| Intérêts à payer  | -  | -   |
| Commissions de distribution à payer                                     | -  | 5.870                                     |
| Commissions de gestion à payer  | 5.541  | 182.978                                   |
| Commissions de services rendus au Fonds à payer                         | 933  | 15.124                                    |
| Commission de performance à payer                                       | -  | -   |
| Contrats d'option souscrits à la juste valeur                           | -  | -   |
| Moins-values latentes sur contrats financiers à terme                   | -  | -   |
| Moins-values latentes sur contrat de change à terme                     | -  | -   |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -  | -   |
| Autres passifs**  | 14.217   | 29.306                                    |
| <b>Total du passif</b>  | <b>20.691</b>  | <b>1.514.225</b>                          |
| <b>Total de l'Actif net</b>   | <b>11.261.809</b>  | <b>186.642.253</b>                        |

\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

\*\* Les autres passifs sont en majeure partie constitués de la rémunération des membres du Conseil d'administration, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>Thematics -<br>Genetic<br>Therapies<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US Equity<br>All Cap<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US<br>Growth<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US<br>Hedged Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US<br>Select Equity<br>Plus Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US<br>Small Cap<br>Growth Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US<br>Smaller Companies<br>Fund<br>USD |
|--|---|---|--|---|---|--|
| 1.178.458.820<br>(383.841.323)                                 | 2.029.596.481<br>481.168.525                            | 1.839.356.973<br>535.973.556                    | 513.502.305<br>94.475.108                              | 3.073.801.339<br>1.049.383.436                              | 334.856.497<br>5.010.288                                  | 798.531.036<br>97.888.772                                  |
| 794.617.497  | 2.510.765.006   | 2.375.330.529                                   | 607.977.413  | 4.123.184.775   | 339.866.785   | 896.419.808  |
| -  | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| 270.343  | 43.065.203  | 1.513.974                                       | 1.707.024  | 13.142.755  | 189.157   | 1.035.378  |
| -  | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| 315.173  | 51.887.559  | 11.657.719                                      | 635.354  | 10.821.631  | 807.316   | 2.253.274  |
| 3.228.800  | 38.390  | -   | 642.813  | 1.808.652   | -   | -  |
| -  | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| 33.204   | 1.056.500   | 411.094   | 498.585  | 2.885.659   | 98.784  | 639.189  |
| -  | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| -  | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| 25.982   | 30.210  | 5.531   | 12.579   | 11.299  | 8.616   | 7.980  |
| -  | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| -  | -   | -   | 239.656  | 221.263   | -   | -  |
| 10.491.065   | 10.953.732  | 7.802.612                                       | 1.173.236  | 13.996.741  | 16.344  | 106.700  |
| -  | -   | -   | -  | 46.599.662  | -   | -  |
| 2.168  | 6.023   | 120.513   | -  | 12.216  | 121   | -  |
| <b>808.984.232</b>   | <b>2.617.802.623</b>                                    | <b>2.396.841.972</b>                            | <b>612.886.660</b>                                     | <b>4.212.684.653</b>  | <b>340.987.123</b>  | <b>900.462.329</b>   |
| -  | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| -  | 42.953.269  | -   | 359  | 1.275   | 183.657   | 910.228  |
| -  | -   | -   | 243.635  | -   | -   | -  |
| 2.170.385  | 2.421.524   | 5.353.682                                       | 419.169  | 5.802.804   | 660.226   | 753.553  |
| -  | 4.501.241   | -   | 35.204.333   | 71.769  | 115.022   | -  |
| -  | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| -  | -   | -   | -  | 513.651   | -   | -  |
| 107.302  | -   | 131.470   | -  | 127.980   | 22.415  | 9.816  |
| 378.854  | 883.283   | 1.902.075                                       | 336.166  | 3.108.381   | 374.154   | 594.030  |
| 65.152   | 200.552   | 198.919   | 48.079   | 340.314   | 27.477  | 74.840   |
| -  | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| -  | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| -  | -   | -   | -  | -   | -   | -  |
| 2.297.657  | 225.723   | 421.429   | 40.921   | 456.744   | 596   | 4.061  |
| -  | -   | -   | -  | 45.895.717  | -   | -  |
| 66.924   | 904.968   | 535.557   | 120.907  | 1.043.233   | 22.350  | 31.080   |
| <b>5.086.274</b>   | <b>52.090.560</b>                                       | <b>8.543.132</b>                                | <b>36.413.569</b>                                      | <b>57.361.868</b>   | <b>1.405.897</b>  | <b>2.377.608</b>   |
| <b>803.897.958</b>   | <b>2.565.712.063</b>                                    | <b>2.388.298.840</b>                            | <b>576.473.091</b>                                     | <b>4.155.322.785</b>  | <b>339.581.226</b>  | <b>898.084.721</b>   |

## JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>US<br>Sustainable Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US<br>Technology<br>Fund<br>USD |
|---|---|---|
| <b>Actif</b>  |   |   |
| Investissements dans des titres évalués au coût                         | 503.162.904   | 4.763.062.675                                       |
| Plus-value/(moins-values) latente                                       | 80.539.866  | 1.896.666.335                                       |
| Investissements dans des titres à leur valeur de marché                 | 583.702.770   | 6.659.729.010                                       |
| Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché           | -   | -   |
| Avoirs en banque et auprès des courtiers                                | 771.679   | 7.019.055   |
| Dépôts à terme  | -   | -   |
| Montants à recevoir sur souscriptions                                   | 5.767   | 34.329.375  |
| Montants à recevoir sur vente d'investissements                         | -   | -   |
| Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer                     | -   | -   |
| Dividendes à recevoir   | 462.016   | 1.107.766   |
| Intérêts à recevoir   | -   | -   |
| Récupération fiscale à recevoir   | -   | -   |
| Exemption de commission à recevoir*                                     | 15.782  | 3.842   |
| Contrats d'option achetés à la juste valeur                             | -   | -   |
| Plus-values latentes sur contrats à terme                               | 306.674   | -   |
| Plus-values latentes sur les contrats de change à terme                 | 139.656   | 1.377.543   |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -   | -   |
| Autres actifs   | -   | 171.316   |
| <b>Total de l'Actif</b>   | <b>585.404.344</b>  | <b>6.703.737.907</b>                                |
| <b>Passif</b>   |   |   |
| Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché | -   | -   |
| Découverts bancaires  | 389   | 6.766.840   |
| Dus aux courtiers   | 310.492   | -   |
| Montants à payer sur rachats  | -   | 47.066.405  |
| Montants à payer sur investissements acquis                             | -   | -   |
| Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer                       | -   | -   |
| Intérêts à payer  | -   | -   |
| Commissions de distribution à payer                                     | 3.376   | 594.820   |
| Commissions de gestion à payer  | 100.762   | 6.860.916   |
| Commissions de services rendus au Fonds à payer                         | 48.179  | 500.963   |
| Commission de performance à payer                                       | -   | -   |
| Contrats d'option souscrits à la juste valeur                           | -   | -   |
| Moins-values latentes sur contrats financiers à terme                   | -   | -   |
| Moins-values latentes sur contrat de change à terme                     | 2.917   | 200.440   |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -   | -   |
| Autres passifs**  | 34.993  | 2.583   |
| <b>Total du passif</b>  | <b>501.108</b>  | <b>61.992.967</b>                                   |
| <b>Total de l'Actif net</b>   | <b>584.903.236</b>  | <b>6.641.744.940</b>                                |

\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

\*\* Les autres passifs sont en majeure partie constitués de la rémunération des membres du Conseil d'administration, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>US<br>Value<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Asia Pacific<br>Income<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Total<br>Emerging Markets<br>Income Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Convertibles<br>Fund (EUR)<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Aggregate<br>Bond<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>APAC<br>Managed Reserves<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>China<br>Bond Opportunities<br>Fund<br>USD |
|--|---|---|---|--|---|--|
| 2.971.282.325                                  | 1.483.562.415   | 278.533.654   | 329.706.710   | 3.589.522.124  | 12.132.565  | 57.018.847   |
| 637.275.214                                    | 15.357.390  | (3.944.733)   | 5.854.874   | 81.299.931   | 10.121  | (2.387.583)  |
| 3.608.557.539                                  | 1.498.919.805   | 274.588.921   | 335.561.584   | 3.670.822.055  | 12.142.686  | 54.631.264   |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| 19.892.923                                     | 2.649.935   | 2.039.280   | 60.964  | 60.436.502   | 175.402   | 775.661  |
| -  | -   | 1.500.000   | -   | -  | -   | -  |
| 1.539.880                                      | 587.541   | 156.149   | 1.423.327   | 5.187.601  | -   | 1.411  |
| -  | -   | 60.951  | -   | -  | -   | -  |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| 3.175.035                                      | 1.209.320   | 99.431  | -   | 72.439   | 2.707   | 12.350   |
| -  | 9.782.306   | 2.068.916   | 707.991   | 32.767.312   | 93.950  | 546.549  |
| -  | -   | 97.783  | 171.792   | -  | -   | -  |
| 4.850  | 22.181  | 22.891  | 14.124  | 169.964  | 14.357  | 22.344   |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| -  | -   | -   | -   | 4.008.405  | -   | 22.641   |
| 5.870.516                                      | 7.774.151   | 228.331   | 8.122.252   | 64.227.196   | -   | 961.494  |
| -  | -   | -   | -   | 16.020.953   | -   | -  |
| 3.265  | 17.490  | -   | -   | 52.348   | -   | 1.465  |
| <b>3.639.044.008</b>                           | <b>1.520.962.729</b>                                      | <b>280.862.653</b>  | <b>346.062.034</b>  | <b>3.853.764.775</b>                                 | <b>12.429.102</b>   | <b>56.975.179</b>  |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| 19.989.102                                     | 248.613   | -   | 41.887  | 919  | -   | 632  |
| -  | -   | -   | -   | 9.388.959  | -   | -  |
| 6.341.582                                      | 7.520.808   | 321.502   | 570.243   | 8.142.889  | -   | 127.042  |
| 1.891.152                                      | -   | -   | -   | 4.699.234  | -   | -  |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| 119.437  | 23.440  | 85.415  | 24.034  | 17.871   | -   | 9.356  |
| 2.909.284                                      | 1.908.540   | 271.163   | 300.902   | 459.900  | 2.191   | 40.030   |
| 301.235  | 127.094   | 23.220  | 28.466  | 307.261  | 1.051   | 4.769  |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -  |
| -  | -   | -   | -   | 8.114.173  | -   | 12.266   |
| 184.898  | 381.414   | 40.471  | 5.879.494   | 26.214.883   | -   | 80.789   |
| -  | -   | -   | -   | 5.663.076  | -   | -  |
| 442.071  | 951.319   | 192.403   | 25.521  | 3.038.438  | 14.189  | 88.797   |
| <b>32.178.761</b>                              | <b>11.161.228</b>   | <b>934.174</b>  | <b>6.870.547</b>  | <b>66.047.603</b>                                    | <b>17.431</b>   | <b>363.681</b>   |
| <b>3.606.865.247</b>                           | <b>1.509.801.501</b>                                      | <b>279.928.479</b>  | <b>339.191.487</b>  | <b>3.787.717.172</b>                                 | <b>12.411.671</b>   | <b>56.611.498</b>  |

## JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Aggregate Bond<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Corporate Bond<br>Fund<br>USD |
|---|---|---|
| <b>Actif</b>  |   |   |
| Investissements dans des titres évalués au coût                         | 399.523.883   | 667.694.809   |
| Plus-value/(moins-values) latente                                       | (35.072.290)  | (28.421.133)  |
| Investissements dans des titres à leur valeur de marché                 | 364.451.593   | 639.273.676   |
| Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché           | -   | -   |
| Avoirs en banque et auprès des courtiers                                | 483.230   | 894.699   |
| Dépôts à terme  | -   | -   |
| Montants à recevoir sur souscriptions                                   | -   | 712.110   |
| Montants à recevoir sur vente d'investissements                         | -   | -   |
| Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer                     | -   | -   |
| Dividendes à recevoir   | 40.891  | 55.682  |
| Intérêts à recevoir   | 5.556.234   | 9.070.494   |
| Récupération fiscale à recevoir   | -   | -   |
| Exemption de commission à recevoir*                                     | 27.202  | 28.217  |
| Contrats d'option achetés à la juste valeur                             | -   | -   |
| Plus-values latentes sur contrats à terme                               | -   | 2.023   |
| Plus-values latentes sur les contrats de change à terme                 | 3.112.677   | 4.021.966   |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -   | -   |
| Autres actifs   | -   | 4.138   |
| <b>Total de l'Actif</b>   | <b>373.671.827</b>  | <b>654.063.005</b>  |
| <b>Passif</b>   |   |   |
| Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché | -   | -   |
| Découverts bancaires  | -   | 1.198   |
| Dus aux courtiers   | -   | 1.792   |
| Montants à payer sur rachats  | -   | 2.448.210   |
| Montants à payer sur investissements acquis                             | 383.975   | -   |
| Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer                       | -   | -   |
| Intérêts à payer  | -   | -   |
| Commissions de distribution à payer                                     | -   | 31.093  |
| Commissions de gestion à payer  | 4.370   | 420.883   |
| Commissions de services rendus au Fonds à payer                         | 30.890  | 55.046  |
| Commission de performance à payer                                       | -   | -   |
| Contrats d'option souscrits à la juste valeur                           | -   | -   |
| Moins-values latentes sur contrats financiers à terme                   | 16.820  | 12.459  |
| Moins-values latentes sur contrat de change à terme                     | 37.259  | 169.097   |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -   | -   |
| Autres passifs**  | 299.438   | 307.968   |
| <b>Total du passif</b>  | <b>772.752</b>  | <b>3.447.746</b>  |
| <b>Total de l'Actif net</b>   | <b>372.899.075</b>  | <b>650.615.259</b>  |

\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

\*\* Les autres passifs sont en majeure partie constitués de la rémunération des membres du Conseil d'administration, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Debt<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Investment Grade<br>Bond Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Local Currency<br>Debt Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Strategic Bond<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>EU<br>Government Bond<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Euro<br>Aggregate Bond<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Euro<br>Corporate Bond<br>Fund<br>EUR |
|---|--|--|---|--|---|---|
| 1.363.357.032<br>(119.862.056)                              | 505.221.471<br>(41.939.516)  | 1.356.753.378<br>(12.808.388)  | 564.475.596<br>(242.604)  | 3.118.444.123<br>38.867.120                              | 22.711.887<br>653.140                                     | 104.508.145<br>214.395                                    |
| 1.243.494.976   | 463.281.955  | 1.343.944.990  | 564.232.992   | 3.157.311.243  | 23.365.027  | 104.722.540   |
| -   | -  | -  | -   | -  | -   | -   |
| 7.607.555   | 1.636.889  | 25.417.243   | 10.620.579  | 59.168.183   | 1.153.849   | 544.444   |
| -   | -  | -  | -   | -  | -   | -   |
| 33.716.312  | 210.377  | 708.346  | 242.892   | 27.546.446   | 7.123   | 115.624   |
| 152.435   | -  | 384.455  | 154.736   | 12.351.177   | -   | -   |
| -   | -  | -  | -   | -  | -   | -   |
| 64.068  | 41.290   | 68.989   | 9.211   | -  | -   | -   |
| 21.966.439  | 5.795.309  | 23.117.234   | 9.859.163   | 23.746.343   | 242.116   | 1.332.541   |
| -   | -  | 488.780  | 43.185  | -  | -   | -   |
| 42.232  | 19.413   | 172.308  | 59.658  | 127.526  | 13.082  | 15.854  |
| -   | -  | 4.444.536  | 1.869.510   | -  | -   | -   |
| 3.240.453   | 308.906  | 257.928  | 49.939  | 151.723  | 9.923   | 43.559  |
| 8.847.037   | 5.221.897  | 9.906.054  | 9.258.618   | 68   | -   | -   |
| -   | -  | 3.474.277  | 2.121.747   | 2.244.049  | 65.231  | 153.771   |
| 613   | 54.895   | 1.675  | 171   | 126  | -   | -   |
| <b>1.319.132.120</b>  | <b>476.570.931</b>   | <b>1.412.386.815</b>   | <b>598.522.401</b>  | <b>3.282.646.884</b>                                     | <b>24.856.351</b>   | <b>106.928.333</b>  |
| -   | -  | -  | -   | -  | -   | -   |
| 1.102.515   | 653  | 1.013  | 413.225   | -  | -   | -   |
| 1.308.302   | 400.633  | 1.447.354  | 1.045.106   | -  | 43.626  | 153.607   |
| 1.245.022   | 281.446  | 1.759.949  | 100.065   | 3.308.856  | 2.212   | 20.594  |
| 17.535.450  | -  | 178.942  | 278.425   | 49.662.863   | -   | -   |
| -   | -  | -  | -   | -  | -   | -   |
| -   | -  | -  | -   | -  | -   | -   |
| 18.880  | 5.813  | 58.675   | 56.680  | 37.995   | 2.698   | 9.725   |
| 617.116   | 210.440  | 646.145  | 302.216   | 652.606  | 13.936  | 36.724  |
| 103.826   | 39.203   | 116.407  | 48.453  | 260.642  | 2.073   | 8.924   |
| -   | -  | -  | -   | -  | -   | -   |
| -   | -  | 2.086.752  | 848.508   | -  | -   | -   |
| -   | -  | 53.548   | 17.732  | 1.035.662  | 15.450  | 44.555  |
| 393.343   | 378.419  | 6.256.415  | 2.325.043   | 4.140  | -   | -   |
| -   | -  | 2.196.419  | 2.127.239   | 3.191.733  | 21.158  | -   |
| 752.836   | 312.428  | 99.065   | 630.981   | 153.214  | 13.666  | 15.379  |
| <b>23.077.290</b>   | <b>1.629.035</b>   | <b>14.900.684</b>  | <b>8.193.673</b>  | <b>58.307.711</b>  | <b>114.819</b>  | <b>289.508</b>  |
| <b>1.296.054.830</b>  | <b>474.941.896</b>   | <b>1.397.486.131</b>   | <b>590.328.728</b>  | <b>3.224.339.173</b>                                     | <b>24.741.532</b>   | <b>106.638.825</b>  |

## JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Euro Government<br>Short Duration<br>Bond Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>High Yield<br>Bond Fund<br>EUR |
|---|---|--|
| <b>Actif</b>  |   |  |
| Investissements dans des titres évalués au coût                         | 1.119.154.864   | 476.560.380  |
| Plus-value/(moins-values) latente                                       | 13.942.779  | (7.674.465)  |
| Investissements dans des titres à leur valeur de marché                 | 1.133.097.643   | 468.885.915  |
| Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché           | -   | -  |
| Avoirs en banque et auprès des courtiers                                | 12.781.158  | 852.875  |
| Dépôts à terme  | -   | -  |
| Montants à recevoir sur souscriptions                                   | 6.419.538   | 691.790  |
| Montants à recevoir sur vente d'investissements                         | -   | -  |
| Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer                     | -   | -  |
| Dividendes à recevoir   | -   | -  |
| Intérêts à recevoir   | 6.232.171   | 5.894.448  |
| Récupération fiscale à recevoir   | -   | -  |
| Exemption de commission à recevoir*                                     | 60.115  | 27.999   |
| Contrats d'option achetés à la juste valeur                             | -   | -  |
| Plus-values latentes sur contrats à terme                               | 124.484   | -  |
| Plus-values latentes sur les contrats de change à terme                 | -   | 110.028  |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -   | -  |
| Autres actifs   | -   | 1.637  |
| <b>Total de l'Actif</b>   | <b>1.158.715.109</b>  | <b>476.464.692</b>   |
| <b>Passif</b>   |   |  |
| Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché | -   | -  |
| Découverts bancaires  | -   | -  |
| Dus aux courtiers   | 368.615   | -  |
| Montants à payer sur rachats  | 1.774.359   | 285.195  |
| Montants à payer sur investissements acquis                             | 10.134.833  | -  |
| Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer                       | -   | -  |
| Intérêts à payer  | -   | -  |
| Commissions de distribution à payer                                     | 3.145   | 73.670   |
| Commissions de gestion à payer  | 190.288   | 234.692  |
| Commissions de services rendus au Fonds à payer                         | 94.027  | 38.026   |
| Commission de performance à payer                                       | -   | -  |
| Contrats d'option souscrits à la juste valeur                           | -   | -  |
| Moins-values latentes sur contrats financiers à terme                   | 123.014   | -  |
| Moins-values latentes sur contrat de change à terme                     | -   | 4.673  |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -   | -  |
| Autres passifs**  | 58.850  | 32.473   |
| <b>Total du passif</b>  | <b>12.747.131</b>   | <b>668.729</b>   |
| <b>Total de l'Actif net</b>   | <b>1.145.967.978</b>  | <b>475.795.963</b>   |

\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

\*\* Les autres passifs sont en majeure partie constitués de la rémunération des membres du Conseil d'administration, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

# JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>Europe High Yield<br>Short Duration<br>Bond Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Financials<br>Bond<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Flexible<br>Credit<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Aggregate Bond<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global Bond<br>Opportunities<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global Bond<br>Opportunities<br>Sustainable Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global Corporate Bond<br>Duration-Hedged<br>Fund<br>USD |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 144.214.692   | 168.909.727   | 452.486.865   | 297.852.505   | 4.394.853.035   | 1.167.026.214   | 47.298.337  |
| 3.390.495   | (10.389.625)  | (10.916.694)  | 4.555.696   | (219.096.937)   | (45.295.914)  | (947.320)   |
| 147.605.187   | 158.520.102   | 441.570.171   | 302.408.201   | 4.175.756.098   | 1.121.730.300   | 46.351.017  |
| -   | -   | -   | -   | 453.963.638   | 101.066.116   | -   |
| 155.856   | 969.704   | 6.378.341   | 12.456.349  | 176.922.925   | 42.262.394  | 1.541.733   |
| -   | -   | 3.000.000   | -   | -   | -   | -   |
| 427.419   | 206.937   | 949.215   | 116.035   | 5.926.998   | 643.229   | 5.644   |
| -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| -   | 3.110   | -   | 5.442   | 1.276.754   | 304.486   | 1.381   |
| 1.915.259   | 2.263.864   | 5.497.843   | 2.635.661   | 49.715.803  | 12.473.028  | 596.039   |
| -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| 19.042  | 12.417  | 29.681  | 28.121  | 190.752   | 70.015  | 19.979  |
| -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| -   | 75.178  | 275.655   | 529.094   | 3.502.211   | 941.234   | 117.743   |
| 27.743  | 1.480.074   | 7.261.493   | 1.090.546   | 27.499.005  | 23.980.744  | 210.671   |
| -   | -   | 102.521   | 1.663.137   | 12.895.066  | 2.600.481   | -   |
| 694   | 1.525   | 142.335   | 141   | 1.038.836   | 2.107.328   | 15.925  |
| <b>150.151.200</b>  | <b>163.532.911</b>                                    | <b>465.207.255</b>                                    | <b>320.932.727</b>  | <b>4.908.688.086</b>  | <b>1.308.179.355</b>  | <b>48.860.132</b>   |
| -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| -   | -   | 1.304   | -   | 2.946   | 1.747   | 1.409   |
| -   | 9.767   | 51.983  | 943.747   | -   | -   | 3.896   |
| 50.353  | 113.727   | 250.887   | 53.820  | 4.973.657   | 758.324   | 29.292  |
| -   | -   | -   | 178.018   | -   | -   | -   |
| -   | -   | -   | -   | 446.875.566   | 99.530.889  | -   |
| -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| 24.705  | 44.116  | 86.955  | 4.108   | 382.404   | 49.172  | 2.224   |
| 68.589  | 106.041   | 199.898   | 47.784  | 2.530.998   | 592.074   | 21.569  |
| 12.721  | 13.725  | 38.170  | 27.810  | 367.333   | 98.915  | 4.103   |
| -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| -   | -   | -   | -   | -   | -   | -   |
| -   | 100.285   | 153.255   | 636.224   | 3.656.550   | 703.062   | -   |
| 9.475   | 8.159   | 1.997.074   | 1.190.387   | 21.715.701  | 7.984.835   | 218.514   |
| -   | -   | 99.991  | 618.346   | 30.826.532  | 7.902.578   | 95.278  |
| 19.485  | 80.488  | 400.668   | 65.984  | 2.394.018   | 520.120   | 35.201  |
| <b>185.328</b>  | <b>476.308</b>  | <b>3.280.185</b>                                      | <b>3.766.228</b>  | <b>513.725.705</b>  | <b>118.141.716</b>  | <b>411.486</b>  |
| <b>149.965.872</b>  | <b>163.056.603</b>                                    | <b>461.927.070</b>                                    | <b>317.166.499</b>  | <b>4.394.962.381</b>  | <b>1.190.037.639</b>  | <b>48.448.646</b>   |



## JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Corporate Bond<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Government Bond<br>Fund<br>EUR |
|---|---|--|
| <b>Actif</b>  |   |  |
| Investissements dans des titres évalués au coût                         | 5.998.194.983   | 2.504.193.217  |
| Plus-value/(moins-values) latente                                       | (47.129.484)  | (83.039.212)   |
| Investissements dans des titres à leur valeur de marché                 | 5.951.065.499   | 2.421.154.005  |
| Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché           | -   | -  |
| Avoirs en banque et auprès des courtiers                                | 53.070.076  | 22.494.391   |
| Dépôts à terme  | -   | -  |
| Montants à recevoir sur souscriptions                                   | 33.086.117  | 31.280.299   |
| Montants à recevoir sur vente d'investissements                         | -   | 16.495.944   |
| Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer                     | -   | -  |
| Dividendes à recevoir   | 773.214   | -  |
| Intérêts à recevoir   | 75.813.565  | 16.430.900   |
| Récupération fiscale à recevoir   | -   | -  |
| Exemption de commission à recevoir*                                     | 184.836   | 89.892   |
| Contrats d'option achetés à la juste valeur                             | -   | -  |
| Plus-values latentes sur contrats à terme                               | 1.920.210   | 2.609.548  |
| Plus-values latentes sur les contrats de change à terme                 | 34.609.622  | 18.700.113   |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | -   | 4.281.958  |
| Autres actifs   | 2.051.191   | 807.441  |
| <b>Total de l'Actif</b>   | <b>6.152.574.330</b>  | <b>2.534.344.491</b>   |
| <b>Passif</b>   |   |  |
| Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché | -   | -  |
| Découverts bancaires  | 3.133   | -  |
| Dus aux courtiers   | 128.315   | 271.340  |
| Montants à payer sur rachats  | 29.904.787  | 11.116.327   |
| Montants à payer sur investissements acquis                             | -   | 30.376.367   |
| Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer                       | -   | -  |
| Intérêts à payer  | -   | -  |
| Commissions de distribution à payer                                     | 113.512   | 12.805   |
| Commissions de gestion à payer  | 2.173.555   | 398.218  |
| Commissions de services rendus au Fonds à payer                         | 454.858   | 211.138  |
| Commission de performance à payer                                       | -   | -  |
| Contrats d'option souscrits à la juste valeur                           | -   | -  |
| Moins-values latentes sur contrats financiers à terme                   | 4.130.217   | 1.489.840  |
| Moins-values latentes sur contrat de change à terme                     | 22.696.081  | 29.525.963   |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | 4.333.910   | 6.898.238  |
| Autres passifs**  | 2.352.485   | 781.127  |
| <b>Total du passif</b>  | <b>66.290.853</b>   | <b>81.081.363</b>  |
| <b>Total de l'Actif net</b>   | <b>6.086.283.477</b>  | <b>2.453.263.128</b>   |

\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

\*\* Les autres passifs sont en majeure partie constitués de la rémunération des membres du Conseil d'administration, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>Global Government<br>Short Duration<br>Bond Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Short Duration<br>Bond Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Strategic Bond<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Green<br>Social Sustainable<br>Bond Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Income<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Managed<br>Reserves<br>Fund<br>USD |
|---|--|---|---|---|--|
| 63.980.369<br>(974.715)   | 393.846.740<br>2.709.044   | 1.437.802.655<br>(101.877.718)                              | 44.276.959<br>3.271.122   | 9.995.396.354<br>(872.937.879)            | 2.237.604.496<br>1.944.480                             |
| 63.005.654  | 396.555.784  | 1.335.924.937   | 47.548.081  | 9.122.458.475                             | 2.239.548.976  |
| -   | -  | 196.316.291   | -   | 801.943.896                               | -  |
| 473.211   | 5.049.060  | 67.027.792  | 418.310   | 457.879.134                               | 11.993.118   |
| -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| 370.087   | 2.547.448  | 1.415.985   | 35.124  | 32.819.382                                | 2.025.160  |
| -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| -   | -  | -   | -   | 316.509.324                               | -  |
| -   | 8.431  | 495.278   | 5.380   | 56.498                                    | 832.352  |
| 300.830   | 3.451.910  | 13.368.208  | 328.884   | 99.144.322                                | 20.791.254   |
| -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| 17.068  | 33.803   | 88.218  | 27.007  | 138.256                                   | 182.254  |
| -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| 9.181   | 1.110.692  | 884.561   | 8.356   | 31.832.472                                | -  |
| 471.100   | 5.451.694  | 23.147.709  | 147.455   | 27.508.777                                | 2.362.083  |
| -   | 1.007.232  | 2.796.921   | -   | -   | -  |
| 7.407   | 188.272  | 1.353.271   | -   | 36.337                                    | 1.712  |
| <b>64.654.538</b>   | <b>415.404.326</b>   | <b>1.642.819.171</b>  | <b>48.518.597</b>   | <b>10.890.326.873</b>                     | <b>2.277.736.909</b>                                   |
| -   | -  | -   | -   | 320.905.974                               | -  |
| -   | 2.132  | 1.463   | -   | 2.186                                     | 2.011  |
| 663   | 832.180  | -   | 2.259   | -   | -  |
| 12.549  | 2.868.440  | 2.289.121   | 5.898   | 21.048.446                                | 2.867.010  |
| 513.888   | -  | -   | -   | 50.134.418                                | -  |
| -   | -  | 193.827.091   | -   | 800.478.760                               | -  |
| -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| 703   | 4.204  | 52.078  | 5.895   | 182.819                                   | -  |
| 15.666  | 129.370  | 749.287   | 26.572  | 6.184.190                                 | 378.693  |
| 5.349   | 34.696   | 119.682   | 3.991   | 723.590                                   | 191.588  |
| -   | -  | 869   | -   | -   | -  |
| -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| 12.119  | 1.067.681  | 578.595   | 23.384  | 40.584.459                                | -  |
| 373.030   | 4.450.160  | 5.456.295   | 107.117   | 1.035.269                                 | 324.697  |
| -   | -  | 6.956.430   | -   | 100.337.379                               | -  |
| 40.074  | 366.419  | 981.775   | 28.074  | 1.915.750                                 | 136.855  |
| <b>974.041</b>  | <b>9.755.282</b>   | <b>211.012.686</b>  | <b>203.190</b>  | <b>1.343.533.240</b>                      | <b>3.900.854</b>                                       |
| <b>63.680.497</b>   | <b>405.649.044</b>   | <b>1.431.806.485</b>  | <b>48.315.407</b>   | <b>9.546.793.633</b>                      | <b>2.273.836.055</b>                                   |

## JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Sterling<br>Bond<br>Fund<br>GBP | JPMorgan Funds -<br>Sterling<br>Managed Reserves<br>Fund<br>GBP |
|---|---|---|
| <b>Actif</b>  |   |   |
| Investissements dans des titres évalués au coût                         | 36.759.776  | 54.216.447  |
| Plus-value/(moins-values) latente                                       | (6.530.050)   | 15.149  |
| Investissements dans des titres à leur valeur de marché                 | 30.229.726  | 54.231.596  |
| Investissements en valeurs à déclarer à leur valeur de marché           | -   | -   |
| Avoirs en banque et auprès des courtiers                                | 3.253.925   | 1.928.505   |
| Dépôts à terme  | -   | 9.100.000   |
| Montants à recevoir sur souscriptions                                   | -   | 11.511  |
| Montants à recevoir sur vente d'investissements                         | -   | -   |
| Montants à recevoir sur vente de valeurs à déclarer                     | -   | -   |
| Dividendes à recevoir   | -   | -   |
| Intérêts à recevoir   | 670.911   | 261.488   |
| Récupération fiscale à recevoir   | -   | -   |
| Exemption de commission à recevoir*                                     | 13.174  | 15.591  |
| Contrats d'option achetés à la juste valeur                             | -   | -   |
| Plus-values latentes sur contrats à terme                               | 32.575  | -   |
| Plus-values latentes sur les contrats de change à terme                 | 16.925  | -   |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | 438.555   | -   |
| Autres actifs   | 459   | -   |
| <b>Total de l'Actif</b>   | <b>34.656.250</b>                                   | <b>65.548.691</b>   |
| <b>Passif</b>   |   |   |
| Positions courtes ouvertes sur valeurs à déclarer à la valeur du marché | -   | -   |
| Découverts bancaires  | -   | -   |
| Dus aux courtiers   | 128.358   | -   |
| Montants à payer sur rachats  | 1.893   | -   |
| Montants à payer sur investissements acquis                             | -   | 493.382   |
| Montants à payer à l'achat de contrats à déclarer                       | -   | -   |
| Intérêts à payer  | -   | -   |
| Commissions de distribution à payer                                     | 5.965   | -   |
| Commissions de gestion à payer  | 18.231  | 11.357  |
| Commissions de services rendus au Fonds à payer                         | 2.640   | 5.558   |
| Commission de performance à payer                                       | -   | -   |
| Contrats d'option souscrits à la juste valeur                           | -   | -   |
| Moins-values latentes sur contrats financiers à terme                   | 32.189  | -   |
| Moins-values latentes sur contrat de change à terme                     | 17.992  | 1.145   |
| Contrats de swap à la juste valeur                                      | 2.378.185   | -   |
| Autres passifs**  | 15.007  | 12.582  |
| <b>Total du passif</b>  | <b>2.600.460</b>                                    | <b>524.024</b>  |
| <b>Total de l'Actif net</b>   | <b>32.055.790</b>                                   | <b>65.024.667</b>   |

\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

\*\* Les autres passifs sont en majeure partie constitués de la rémunération des membres du Conseil d'administration, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné de l'Actif net (suite)

Au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>US<br>Aggregate Bond<br>Fund<br>USD  | JPMorgan Funds -<br>US<br>High Yield Plus<br>Bond Fund<br>USD  | JPMorgan Funds -<br>US<br>Short Duration<br>Bond Fund<br>USD  | JPMorgan Funds -<br>EUR Money<br>Market VNAV<br>Fund<br>EUR  | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Multi-Strategy<br>Income Fund<br>EUR  | JPMorgan Funds -<br>Multi-Manager<br>Alternatives<br>Fund<br>USD   | JPMorgan Funds -<br>Diversified<br>Risk<br>Fund<br>USD   |
|--|--|---|--|---|--|--|
| 5.040.534.154<br>(306.135.687)   | 111.929.330<br>(10.643.199)  | 2.264.678.577<br>(13.164.423)   | 333.274.226<br>(101.909)   | 364.331.909<br>60.115.916   | 1.083.623.626<br>40.700.247  | 407.533.550<br>30.875.715  |
| 4.734.398.467<br>6.151.061<br>2.928.295<br>-<br>7.970.854<br>18.668<br>-<br>305.526<br>31.926.386<br>-<br>126.461<br>-<br>9.722.812<br>14.289.212<br>-<br>24.675 | 101.286.131<br>-<br>57.383<br>-<br>48.246<br>-<br>-<br>11.056<br>1.547.739<br>-<br>21.625<br>-<br>-<br>754.277<br>-<br>- | 2.251.514.154<br>-<br>12.487.572<br>-<br>3.244.399<br>-<br>-<br>284.397<br>17.342.732<br>-<br>81.757<br>-<br>6.096.427<br>6.165.860<br>-<br>784 | 333.172.317<br>-<br>-<br>1.069.316<br>128.000.000<br>7.245.174<br>-<br>-<br>420.763<br>-<br>9.371<br>-<br>-<br>-<br>-<br>6.947 | 424.447.825<br>-<br>3.326.873<br>-<br>171.140<br>-<br>-<br>-<br>-<br>3.315<br>-<br>-<br>8.669<br>1.567.461<br>-<br>17.183 | 1.124.323.873<br>-<br>160.028.638<br>-<br>3.415.222<br>3.060.904<br>-<br>289.536<br>2.194.464<br>3.602<br>79.131<br>8.478.285<br>1.169.674<br>43.747.174<br>5.085.058<br>5.791 | 438.409.265<br>-<br>44.457.543<br>-<br>-<br>-<br>-<br>887.591<br>1.485.631<br>190<br>30.595<br>-<br>-<br>187.871<br>10.799.421<br>9.316.864<br>- |
| <b>4.807.862.417</b>   | <b>103.726.457</b>   | <b>2.297.218.082</b>  | <b>469.923.888</b>   | <b>429.542.466</b>  | <b>1.351.881.352</b>   | <b>505.574.971</b>   |
| -<br>797<br>5.334.828<br>52.520.801<br>-<br>5.935.789<br>-<br>47.716<br>2.005.706<br>398.226<br>-<br>-<br>410.645<br>-<br>1.183.972                              | -<br>364<br>-<br>5.717<br>-<br>-<br>9.808<br>44.829<br>8.615<br>-<br>-<br>11.481<br>-<br>79.012                          | -<br>7.381.553<br>-<br>4.260.328<br>-<br>-<br>19.909<br>592.835<br>189.532<br>-<br>6.292.322<br>207.700<br>-<br>561.634                         | -<br>-<br>2.220.733<br>3.996.915<br>-<br>246<br>25.141<br>137.188<br>38.586<br>-<br>-<br>-<br>54.831                           | -<br>-<br>328.463<br>-<br>-<br>-<br>293.866<br>538.332<br>35.840<br>-<br>133.327<br>166.703<br>-<br>-                     | -<br>12.503.660<br>223.346<br>1.259.933<br>3.760.803<br>-<br>658.959<br>4.267<br>616.844<br>113.935<br>-<br>1.314.495<br>3.439.330<br>6.275.107<br>36.690.684<br>1.205.652     | -<br>156<br>8.493.139<br>11.826<br>14.120.933<br>-<br>2.345<br>41.176<br>39.128<br>-<br>111.701<br>5.033.305<br>18.021.135<br>45.667             |
| <b>67.838.480</b>  | <b>159.826</b>   | <b>19.505.813</b>   | <b>6.473.640</b>   | <b>1.496.531</b>  | <b>68.067.015</b>  | <b>45.920.511</b>  |
| <b>4.740.023.937</b>   | <b>103.566.631</b>   | <b>2.277.712.269</b>  | <b>463.450.248</b>   | <b>428.045.935</b>  | <b>1.283.814.337</b>   | <b>459.654.460</b>   |

## JPMorgan Funds

### Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | Combiné<br>USD         | JPMorgan Funds -<br>Africa<br>Equity<br>Fund (1)<br>USD |
|---|------------------------|---|
| <b>Actif net à l'ouverture de la période*</b>   | <b>138.912.873.513</b> | <b>94.708.386</b>                                       |
| <b>Revenus</b>  |                        |   |
| Revenus de dividendes, nets de retenues à la source   | 624.372.522            | 1.208.058   |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source                                | 1.115.751.153          | -   |
| Intérêts sur contrats de swap   | 11.033.390             | -   |
| Revenus de prêts de titres  | 4.300.383              | 24.048  |
| Intérêts bancaires  | 11.869.889             | 1.025   |
| Autres revenus  | 254.239                | -   |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>1.767.581.576</b>   | <b>1.233.131</b>  |
| <b>Charges</b>  |                        |   |
| Commissions de gestion  | 514.523.765            | 588.088   |
| Commissions de services rendus au Fonds   | 65.575.388             | 41.454  |
| Commissions de performance  | 1.083.298              | -   |
| Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire | 29.962.735             | 54.482  |
| Commissions de distribution   | 38.751.950             | 80.091  |
| Commission de l'Agent de registre et de transfert   | 7.731.305              | 42.045  |
| Taxe d'abonnement   | 22.383.730             | 10.209  |
| Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt  | 1.040.446              | 907   |
| Intérêts sur contrats de swap   | 63.559.590             | -   |
| Autres charges**  | 13.627.636             | 33.583  |
| Moins : exemptions de commission***   | (21.257.471)           | (76.238)  |
| <b>Total des charges</b>  | <b>736.982.372</b>     | <b>774.621</b>  |
| <b>Revenu/(perte) net(te)s sur investissements</b>  | <b>1.030.599.204</b>   | <b>458.510</b>  |
| Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:   |                        |   |
| Vente d'investissements   | (2.284.421.997)        | (5.070.331)   |
| Contrats à déclarer   | (18.044.901)           | -   |
| Contrats d'option   | (40.417.743)           | -   |
| Contrats financiers à terme (futures)   | (110.215.607)          | -   |
| Contrats de change à terme  | 121.142.183            | 2.188   |
| Contrats de swap  | 60.922.060             | -   |
| Change  | 162.219.071            | 364.730   |
| <b>Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période</b>                                  | <b>(2.108.816.934)</b> | <b>(4.703.413)</b>                                      |
| Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :                                      |                        |   |
| Investissements   | 5.878.545.227          | (259.882)   |
| Contrats à déclarer   | 16.258.192             | -   |
| Contrats d'option   | 6.107.462              | -   |
| Contrats financiers à terme (futures)   | 48.518.891             | -   |
| Contrats de change à terme  | (189.161.136)          | -   |
| Contrats de swap  | (28.160.012)           | -   |
| Change  | 11.191.076             | 2.578.416   |
| <b>Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période</b>                      | <b>5.743.299.700</b>   | <b>2.318.534</b>  |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations</b>                                 | <b>4.665.081.970</b>   | <b>(1.926.369)</b>                                      |
| Souscriptions   | 26.281.090.663         | 5.560.345   |
| Rachats   | (31.459.662.790)       | (98.240.289)  |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital</b>                      | <b>(5.178.572.127)</b> | <b>(92.679.944)</b>                                     |
| Distributions de dividendes   | (449.403.462)          | (102.073)   |
| <b>Actif net à la clôture de la période</b>   | <b>137.949.979.894</b> | <b>-</b>  |

(1) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

\* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2023. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2023 s'est élevé à USD 138.425.310.887.

\*\* Les autres charges sont en majeure partie constituées des rémunérations versées aux administrateurs, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

\*\*\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>America<br>Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>ASEAN<br>Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Asia<br>Growth<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Asia Pacific<br>Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Brazil<br>Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>China<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>China A-Share<br>Opportunities<br>Fund<br>CNH |
|--|--|---|---|---|--|---|
| 4.221.665.751  | 1.332.598.204                                      | 1.228.137.474                                     | 1.382.891.389   | 144.035.944   | 5.394.339.354                            | 38.866.137.085  |
| 24.267.858   | 15.142.191   | 7.507.511   | 10.905.793  | 3.213.714   | 31.605.484                               | 321.155.623   |
| -  | -  | -   | -   | -   | 122.044                                  | -   |
| -  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| 22.052   | 56.492   | 24.361  | 37.150  | -   | 109.930                                  | 1.210.772   |
| 474  | 8.016  | 4.107   | 10.488  | 677   | 14.303                                   | 169.599   |
| -  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| <b>24.290.384</b>                                    | <b>15.206.699</b>                                  | <b>7.535.979</b>                                  | <b>10.953.431</b>   | <b>3.214.391</b>                                    | <b>31.851.761</b>                        | <b>322.535.994</b>  |
| 18.409.295   | 5.418.431  | 4.997.613   | 3.698.741   | 873.819   | 27.162.952                               | 171.287.828   |
| 2.211.101  | 607.213  | 563.258   | 573.338   | 64.129  | 2.204.906                                | 15.016.180  |
| -  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| 418.580  | 601.821  | 446.867   | 456.336   | 85.995  | 1.072.684                                | 7.707.024   |
| 456.078  | 158.772  | 172.642   | 62.288  | 66.661  | 2.793.208                                | 18.231.351  |
| 170.247  | 72.507   | 70.228  | 57.932  | 45.555  | 237.073                                  | 1.443.164   |
| 615.266  | 161.099  | 169.955   | 120.304   | 30.002  | 764.198                                  | 6.489.563   |
| -  | -  | -   | -   | -   | 178.958                                  | 1.539.355   |
| -  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| 266.769  | 77.898   | 103.758   | 87.331  | 57.258  | 580.685                                  | 1.592.898   |
| (30.314)   | (319.829)  | (229.492)   | (252.704)   | (99.121)  | (184.247)                                | (1.048.196)   |
| <b>22.517.022</b>                                    | <b>6.777.912</b>                                   | <b>6.294.829</b>                                  | <b>4.803.566</b>  | <b>1.124.298</b>                                    | <b>34.810.417</b>                        | <b>222.259.167</b>  |
| <b>1.773.362</b>                                     | <b>8.428.787</b>                                   | <b>1.241.150</b>                                  | <b>6.149.865</b>  | <b>2.090.093</b>                                    | <b>(2.958.656)</b>                       | <b>100.276.827</b>  |
| 157.110.032  | (46.070.571)                                       | (106.284.805)                                     | (21.743.206)  | 1.349.659   | (679.239.630)                            | (3.888.039.581)   |
| -  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| -  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| 76.453   | 2.236  | (1.978)   | (1.803)   | 8.823   | 893.873                                  | 36.206.194  |
| -  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| 4.208.852  | (917.685)  | 666.301   | 112.935   | 4.946   | 16.745.061                               | (3.070.372)   |
| <b>161.395.337</b>                                   | <b>(46.986.020)</b>                                | <b>(105.620.482)</b>                              | <b>(21.632.074)</b>                                       | <b>1.363.428</b>                                    | <b>(661.600.696)</b>                     | <b>(3.854.903.759)</b>  |
| 268.506.910  | 41.810.880   | 68.544.161  | 49.016.316  | 7.895.874   | 96.413.300                               | (1.999.474.103)   |
| -  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| -  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| (2.814.819)  | 1.921  | 2.469   | -   | -   | (870.935)                                | (43.534.870)  |
| -  | -  | -   | -   | -   | -  | -   |
| 1.491.415  | 8.486  | (2.883.417)                                       | (566.857)   | (4.735)   | (21.595.354)                             | (152.162)   |
| <b>267.183.506</b>                                   | <b>41.821.287</b>                                  | <b>65.663.213</b>                                 | <b>48.449.459</b>   | <b>7.891.139</b>                                    | <b>73.947.011</b>                        | <b>(2.043.161.135)</b>  |
| <b>430.352.205</b>                                   | <b>3.264.054</b>                                   | <b>(38.716.119)</b>                               | <b>32.967.250</b>   | <b>11.344.660</b>                                   | <b>(590.612.341)</b>                     | <b>(5.797.788.067)</b>  |
| 993.803.998  | 192.591.938  | 130.499.523                                       | 111.342.003   | 28.395.868  | 749.632.155                              | 3.433.055.197   |
| (676.133.602)  | (512.587.584)                                      | (259.137.306)                                     | (454.537.170)   | (53.580.025)  | (1.386.664.032)                          | (9.474.381.507)   |
| <b>317.670.396</b>                                   | <b>(319.995.646)</b>                               | <b>(128.637.783)</b>                              | <b>(343.195.167)</b>                                      | <b>(25.184.157)</b>                                 | <b>(637.031.877)</b>                     | <b>(6.041.326.310)</b>  |
| (5.145.218)  | (974.136)  | (259.392)   | (979.154)   | (100.532)   | (690.022)                                | (11.172.720)  |
| <b>4.964.543.134</b>                                 | <b>1.014.892.476</b>                               | <b>1.060.524.180</b>                              | <b>1.071.684.318</b>                                      | <b>130.095.915</b>                                  | <b>4.166.005.114</b>                     | <b>27.015.849.988</b>   |

## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Climate Change<br>Solutions<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Europe<br>Equity<br>Fund (2)<br>EUR |
|---|--|--|
| <b>Actif net à l'ouverture de la période*</b>   | <b>214.539.389</b>   | <b>3.640.728</b>   |
| <b>Revenus</b>  |  |  |
| Revenus de dividendes, nets de retenues à la source   | 827.271  | 224.909  |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source                                | -  | 571  |
| Intérêts sur contrats de swap   | -  | -  |
| Revenus de prêts de titres  | -  | -  |
| Intérêts bancaires  | 1.445  | 1.477  |
| Autres revenus  | -  | -  |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>828.716</b>   | <b>226.957</b>   |
| <b>Charges</b>  |  |  |
| Commissions de gestion  | 594.116  | -  |
| Commissions de services rendus au Fonds   | 92.396   | 1.941  |
| Commissions de performance  | -  | -  |
| Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire | 128.503  | 247.023  |
| Commissions de distribution   | 272.503  | 152  |
| Commission de l'Agent de registre et de transfert   | 51.206   | 25.864   |
| Taxe d'abonnement   | 28.198   | 808  |
| Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt  | -  | -  |
| Intérêts sur contrats de swap   | -  | -  |
| Autres charges**  | 50.430   | 78.247   |
| Moins : exemptions de commission***   | (159.074)  | (352.275)  |
| <b>Total des charges</b>  | <b>1.058.278</b>   | <b>1.760</b>   |
| <b>Revenu/(perte) net(te)s sur investissements</b>  | <b>(229.562)</b>   | <b>225.197</b>   |
| Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:   |  |  |
| Vente d'investissements   | (11.020.753)   | (3.979.920)  |
| Contrats à déclarer   | -  | -  |
| Contrats d'option   | -  | -  |
| Contrats financiers à terme (futures)   | -  | -  |
| Contrats de change à terme  | 162.353  | -  |
| Contrats de swap  | -  | -  |
| Change  | 55.316   | (1.363.835)  |
| <b>Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période</b>                                  | <b>(10.803.084)</b>  | <b>(5.343.755)</b>   |
| Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :                                      |  |  |
| Investissements   | 11.253.455   | 3.842.356  |
| Contrats à déclarer   | -  | -  |
| Contrats d'option   | -  | -  |
| Contrats financiers à terme (futures)   | -  | -  |
| Contrats de change à terme  | (186.867)  | -  |
| Contrats de swap  | -  | -  |
| Change  | (1.941)  | 1.319.091  |
| <b>Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période</b>                      | <b>11.064.647</b>  | <b>5.161.447</b>   |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations</b>                                 | <b>32.001</b>  | <b>42.889</b>  |
| Souscriptions   | 8.986.459  | -  |
| Rachats   | (37.422.598)   | -  |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital</b>                      | <b>(28.436.139)</b>  | <b>-</b>   |
| Distributions de dividendes   | (115)  | -  |
| <b>Actif net à la clôture de la période</b>   | <b>186.135.136</b>   | <b>3.683.617</b>   |

(2) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2023.

\* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2023. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2023 s'est élevé à USD 138.425.310.887.

\*\* Les autres charges sont en majeure partie constituées des rémunérations versées aux administrateurs, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

\*\*\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>Emerging Europe<br>Equity II<br>Fund (3)<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Dividend<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Opportunities<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Small Cap<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Social Advancement<br>Fund (4)<br>USD |
|---|---|---|--|--|---|
| 125.609.931   | 634.555.595   | 8.117.285.748   | 2.789.110.878  | 1.295.853.343  | -   |
| 2.737.886   | 11.432.954  | 54.350.321  | 34.656.779   | 13.353.432   | 23.022  |
| -   | -   | -   | -  | -  | -   |
| -   | -   | -   | -  | -  | -   |
| 3.881   | 30.891  | 194.360   | 65.175   | 112.609  | -   |
| 2.858   | 7.798   | 105.572   | 7.264  | 23.783   | 300   |
| 501   | -   | 11.851  | -  | -  | -   |
| <b>2.745.126</b>  | <b>11.471.643</b>   | <b>54.662.104</b>   | <b>34.729.218</b>  | <b>13.489.824</b>  | <b>23.322</b>   |
| 629.929   | 2.109.798   | 25.696.799  | 7.085.617  | 5.816.353  | 14.398  |
| 56.980  | 323.897   | 3.252.050   | 1.220.769  | 588.868  | 1.917   |
| -   | -   | -   | -  | -  | -   |
| 193.747   | 347.350   | 2.011.212   | 861.988  | 591.895  | -   |
| 26.008  | 152.051   | 651.120   | 145.165  | 314.314  | -   |
| 36.614  | 92.698  | 207.570   | 100.363  | 82.756   | 12.095  |
| 12.035  | 94.674  | 872.429   | 216.527  | 207.523  | 1.144   |
| -   | 287   | -   | -  | 318  | -   |
| -   | -   | -   | -  | -  | -   |
| 38.374  | 119.182   | 658.961   | 108.782  | 58.360   | 36.934  |
| (195.856)   | (323.171)   | (652.243)   | (418.038)  | (245.860)  | (48.111)  |
| <b>797.831</b>  | <b>2.916.766</b>  | <b>32.697.898</b>   | <b>9.321.173</b>   | <b>7.414.527</b>   | <b>18.377</b>   |
| <b>1.947.295</b>  | <b>8.554.877</b>  | <b>21.964.206</b>   | <b>25.408.045</b>  | <b>6.075.297</b>   | <b>4.945</b>  |
| 18.483.427  | (6.756.786)   | (99.444.411)  | (84.575.639)   | (31.454.340)   | (117.270)   |
| -   | -   | -   | -  | -  | -   |
| -   | -   | -   | -  | -  | -   |
| -   | -   | (5.849.177)   | -  | (580.243)  | -   |
| 2.892   | 32.123  | 209.271   | (817.632)  | (15.068)   | -   |
| -   | -   | -   | -  | -  | -   |
| 786.408   | 371.988   | 153.277   | 606.453  | 7.052  | 21.234  |
| <b>19.272.727</b>   | <b>(6.352.675)</b>  | <b>(104.931.040)</b>  | <b>(84.786.818)</b>  | <b>(32.042.599)</b>  | <b>(96.036)</b>   |
| (15.407.128)  | 31.975.428  | 158.718.493   | 93.148.933   | 104.375.069  | (142.678)   |
| -   | -   | -   | -  | -  | -   |
| -   | -   | -   | -  | -  | -   |
| -   | (479.584)   | (1.871.161)   | (321.535)  | (89.595)   | -   |
| -   | -   | -   | -  | -  | -   |
| 2.423.659   | (80.902)  | (792.346)   | (1.528.880)  | (4.837.404)  | (30.409)  |
| <b>(12.983.469)</b>   | <b>31.414.942</b>   | <b>156.054.986</b>  | <b>91.298.518</b>  | <b>99.448.070</b>  | <b>(173.087)</b>  |
| <b>8.236.553</b>  | <b>33.617.144</b>   | <b>73.088.152</b>   | <b>31.919.745</b>  | <b>73.480.768</b>  | <b>(264.178)</b>  |
| 12.682.288  | 115.078.830   | 445.332.784   | 267.076.879  | 54.658.802   | 5.000.728   |
| (145.570.378)   | (120.313.382)   | (1.542.332.170)   | (713.301.573)  | (265.730.364)  | -   |
| <b>(132.888.090)</b>  | <b>(5.234.552)</b>  | <b>(1.096.999.386)</b>  | <b>(446.224.694)</b>   | <b>(211.071.562)</b>   | <b>5.000.728</b>  |
| (958.394)   | (6.196.329)   | (8.508.434)   | (2.854.245)  | (357.568)  | -   |
| -   | <b>656.741.858</b>  | <b>7.084.866.080</b>  | <b>2.371.951.684</b>   | <b>1.157.904.981</b>   | <b>4.736.550</b>  |

(3) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

(4) Ce Compartiment a été lancé le 31 juillet 2023.



## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Sustainable Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging<br>Middle East<br>Equity Fund (5)<br>USD |
|---|---|---|
| <b>Actif net à l'ouverture de la période*</b>   | <b>1.129.294.612</b>  | <b>153.473.944</b>  |
| <b>Revenus</b>  |   |   |
| Revenus de dividendes, nets de retenues à la source   | 8.318.060   | 2.004.592   |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source                                | -   | -   |
| Intérêts sur contrats de swap   | -   | -   |
| Revenus de prêts de titres  | -   | -   |
| Intérêts bancaires  | 1.021   | 1.890   |
| Autres revenus  | -   | -   |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>8.319.081</b>  | <b>2.006.482</b>  |
| <b>Charges</b>  |   |   |
| Commissions de gestion  | 3.001.694   | 1.006.061   |
| Commissions de services rendus au Fonds   | 503.960   | 67.310  |
| Commissions de performance  | -   | -   |
| Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire | 406.322   | 221.731   |
| Commissions de distribution   | 33.676  | 75.687  |
| Commission de l'Agent de registre et de transfert   | 49.320  | 43.013  |
| Taxe d'abonnement   | 88.588  | 16.707  |
| Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt  | 4.177   | 1.298   |
| Intérêts sur contrats de swap   | -   | -   |
| Autres charges**  | 58.165  | 43.697  |
| Moins : exemptions de commission***   | (245.059)   | (229.628)   |
| <b>Total des charges</b>  | <b>3.900.843</b>  | <b>1.245.876</b>  |
| <b>Revenu/(perte) net(te)s sur investissements</b>  | <b>4.418.238</b>  | <b>760.606</b>  |
| Plus/(moins)-valeurs nettes réalisées sur:  |   |   |
| Vente d'investissements   | (65.914.625)  | 9.157.667   |
| Contrats à déclarer   | -   | -   |
| Contrats d'option   | -   | -   |
| Contrats financiers à terme (futures)   | -   | -   |
| Contrats de change à terme  | -   | (6.747)   |
| Contrats de swap  | -   | -   |
| Change  | (451.494)   | (165.044)   |
| <b>Plus/(moins)-valeurs nettes réalisées au cours de la période</b>                                 | <b>(66.366.119)</b>   | <b>8.985.876</b>  |
| Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :                                      |   |   |
| Investissements   | 60.580.893  | (10.694.760)  |
| Contrats à déclarer   | -   | -   |
| Contrats d'option   | -   | -   |
| Contrats financiers à terme (futures)   | -   | -   |
| Contrats de change à terme  | -   | -   |
| Contrats de swap  | -   | -   |
| Change  | (1.808.003)   | 2.286.636   |
| <b>Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période</b>                      | <b>58.772.890</b>   | <b>(8.408.124)</b>  |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations</b>                                 | <b>(3.174.991)</b>  | <b>1.338.358</b>  |
| Souscriptions   | 82.636.938  | 15.200.358  |
| Rachats   | (335.842.783)   | (168.728.524)   |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital</b>                      | <b>(253.205.845)</b>  | <b>(153.528.166)</b>  |
| Distributions de dividendes   | (751.936)   | (1.284.136)   |
| <b>Actif net à la clôture de la période</b>   | <b>872.161.840</b>  | <b>-</b>  |

(5) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

\* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2023. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2023 s'est élevé à USD 138.425.310.887.

\*\* Les autres charges sont en majeure partie constituées des rémunérations versées aux administrateurs, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

\*\*\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>Euroland<br>Dynamic<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Euroland<br>Equity<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>Dynamic<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe Dynamic<br>Small Cap<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>Dynamic Technologies<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe Equity<br>Absolute Alpha<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>Equity<br>Fund<br>EUR |
|--|---|--|--|---|--|---|
| 108.936.111  | 913.553.222   | 459.581.535  | 272.048.541  | 705.210.002   | 329.929.407  | 790.422.935   |
| 527.337  | 4.538.850   | 2.726.607  | 1.357.398  | 2.663.679   | 1.973.054  | 5.978.130   |
| -  | -   | -  | -  | -   | 2.086.902  | -   |
| -  | -   | -  | -  | -   | 941.915  | -   |
| -  | -   | 21.924   | 35.341   | 247.358   | 67.287   | 113.146   |
| 2.569  | 9.337   | 11.904   | -  | 14.759  | 100.747  | 6.711   |
| 136  | 524   | 1.300  | 1.111  | -   | 5.649  | 231   |
| 530.042  | 4.548.711   | 2.761.735  | 1.393.850  | 2.925.796   | 5.175.554  | 6.098.218   |
| 652.703  | 3.484.402   | 1.900.277  | 1.064.768  | 4.459.456   | 2.475.829  | 2.483.778   |
| 52.389   | 442.621   | 224.949  | 91.758   | 331.041   | 236.861  | 388.081   |
| -  | -   | -  | -  | -   | 172.192  | -   |
| 59.180   | 196.577   | 171.594  | 107.243  | 173.205   | 189.055  | 176.436   |
| 119.578  | 251.486   | 122.867  | 98.136   | 618.263   | 233.022  | 146.193   |
| 17.989   | 60.581  | 56.219   | 20.495   | 73.048  | 61.402   | 64.690  |
| 23.140   | 123.438   | 71.716   | 39.813   | 150.526   | 99.091   | 153.667   |
| -  | -   | 461  | -  | 6.209   | 565  | 197   |
| -  | -   | -  | -  | -   | -  | -   |
| 40.342   | 78.176  | 80.955   | 47.236   | 75.691  | 61.730   | 69.364  |
| (55.479)   | (59.023)  | (114.923)  | (81.148)   | (68.654)  | (124.644)  | (56.467)  |
| 909.842  | 4.578.258   | 2.514.115  | 1.388.301  | 5.818.785   | 3.405.103  | 3.425.939   |
| (379.800)  | (29.547)  | 247.620  | 5.549  | (2.892.989)   | 1.770.451  | 2.672.279   |
| 872.028  | 7.742.877   | 4.336.663  | (351.263)  | (10.934.700)  | (7.951.750)  | 1.597.621   |
| -  | -   | -  | -  | -   | -  | -   |
| -  | -   | -  | -  | -   | -  | -   |
| 85.903   | 50.211  | 689.923  | -  | 227.078   | -  | 541.417   |
| -  | (6.519)   | (665.616)  | 107.125  | (374.809)   | (1.921.685)  | (114.175)   |
| -  | -   | -  | -  | -   | 21.303.285   | -   |
| -  | (94.847)  | (976.895)  | 75.641   | (435.720)   | 139.044  | (25.011)  |
| 957.931  | 7.691.722   | 3.384.075  | (168.497)  | (11.518.151)  | 11.568.894   | 1.999.852   |
| (13.348)   | 16.148.026  | 8.672.896  | 1.456.294  | 26.085.205  | 24.240.989   | 32.800.719  |
| -  | -   | -  | -  | -   | -  | -   |
| -  | -   | -  | -  | -   | -  | -   |
| (3.860)  | (120.780)   | (73.251)   | -  | (254.923)   | -  | (32.270)  |
| -  | 149.583   | 1.566.498  | -  | 694.618   | (2.163.809)  | 155.694   |
| -  | -   | -  | -  | -   | 3.344.278  | -   |
| (9.096)  | (117.146)   | (628.236)  | (978)  | (502.023)   | (36.038.488)   | (19.139)  |
| (26.304)   | 16.059.683  | 9.537.907  | 1.455.316  | 26.022.877  | (10.617.030)   | 32.905.004  |
| 551.827  | 23.721.858  | 13.169.602   | 1.292.368  | 11.611.737  | 2.722.315  | 37.577.135  |
| 9.675.124  | 286.945.501   | 32.088.899   | 2.125.373  | 106.027.110   | 424.757.405  | 125.551.683   |
| (15.448.957)   | (304.910.213)   | (52.763.015)   | (111.668.089)  | (111.120.587)   | (160.922.767)  | (100.774.088)                                       |
| (5.773.833)  | (17.964.712)  | (20.674.116)   | (109.542.716)  | (5.093.477)   | 263.834.638  | 24.777.595  |
| (76.908)   | (2.726.119)   | (622.480)  | (319.636)  | (56.137)  | (17.966)   | (4.192.512)   |
| 103.637.197  | 916.584.249   | 451.454.541  | 163.478.557  | 711.672.125   | 596.468.394  | 848.585.153   |

## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>Equity Plus<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>Small Cap<br>Fund<br>EUR |
|---|--|--|
| <b>Actif net à l'ouverture de la période*</b>   | <b>1.795.597.487</b>                                     | <b>400.034.586</b>                                     |
| <b>Revenus</b>  |  |  |
| Revenus de dividendes, nets de retenues à la source   | 9.680.118  | 3.504.304  |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source                                | -  | -  |
| Intérêts sur contrats de swap   | -  | -  |
| Revenus de prêts de titres  | 70.432   | 149.085  |
| Intérêts bancaires  | 31.818   | 12.409   |
| Autres revenus  | 1.627  | 39.665   |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>9.783.995</b>   | <b>3.705.463</b>                                       |
| <b>Charges</b>  |  |  |
| Commissions de gestion  | 7.687.142  | 2.117.570  |
| Commissions de services rendus au Fonds   | 815.558  | 193.181  |
| Commissions de performance  | 805.612  | -  |
| Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire | 331.733  | 128.425  |
| Commissions de distribution   | 719.577  | 117.269  |
| Commission de l'Agent de registre et de transfert   | 62.725   | 48.262   |
| Taxe d'abonnement   | 234.913  | 75.382   |
| Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt  | 195.738  | 142  |
| Intérêts sur contrats de swap   | 218.661  | -  |
| Autres charges**  | 81.274   | 58.007   |
| Moins : exemptions de commission***   | (60.570)   | (70.558)   |
| <b>Total des charges</b>  | <b>11.092.363</b>  | <b>2.667.680</b>                                       |
| <b>Revenu/(perte) net(te)s sur investissements</b>  | <b>(1.308.368)</b>                                       | <b>1.037.783</b>                                       |
| Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:   |  |  |
| Vente d'investissements   | 31.996.649   | (11.345.206)   |
| Contrats à déclarer   | -  | -  |
| Contrats d'option   | -  | -  |
| Contrats financiers à terme (futures)   | 2.488.688  | -  |
| Contrats de change à terme  | (1.967.874)  | (54.489)   |
| Contrats de swap  | 38.175.028   | -  |
| Change  | 479  | (93.556)   |
| <b>Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période</b>                                  | <b>70.692.970</b>  | <b>(11.493.251)</b>                                    |
| Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :                                      |  |  |
| Investissements   | 22.485.652   | 27.118.283   |
| Contrats à déclarer   | -  | -  |
| Contrats d'option   | -  | -  |
| Contrats financiers à terme (futures)   | (100.939)  | -  |
| Contrats de change à terme  | (659.328)  | 141.778  |
| Contrats de swap  | (17.938.176)   | -  |
| Change  | 390.704  | (55.714)   |
| <b>Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période</b>                      | <b>4.177.913</b>   | <b>27.204.347</b>                                      |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations</b>                                 | <b>73.562.515</b>  | <b>16.748.879</b>                                      |
| Souscriptions   | 209.725.434  | 11.449.400   |
| Rachats   | (427.645.171)  | (26.685.848)   |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital</b>                      | <b>(217.919.737)</b>                                     | <b>(15.236.448)</b>                                    |
| Distributions de dividendes   | (882.561)  | (2.496.423)  |
| <b>Actif net à la clôture de la période</b>   | <b>1.650.357.704</b>                                     | <b>399.050.594</b>                                     |

\* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2023. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2023 s'est élevé à USD 138.425.310.887.

\*\* Les autres charges sont en majeure partie constituées des rémunérations versées aux administrateurs, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

\*\*\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>Europe<br>Strategic Growth<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>Strategic Value<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>Sustainable<br>Equity Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe Sustainable<br>Small Cap<br>Equity Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Focus<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Growth<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Healthcare<br>Fund<br>USD |
|---|--|---|---|--|---|---|
| 712.355.087   | 1.333.924.116  | 798.228.965   | 380.074.435   | 3.058.861.833                                      | 371.744.674   | 4.720.152.070   |
| 3.367.560   | 15.540.669   | 4.869.596   | 3.467.719   | 24.342.399   | 1.367.847   | 17.477.753  |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| 39.909  | 152.476  | -   | -   | 101.663  | 3.098   | 157.546   |
| 11.832  | 3.252  | 10.623  | 1.071   | 9.269  | 428   | 357   |
| 19.046  | 67.498   | 220   | 467   | 367  | -   | -   |
| <b>3.438.347</b>  | <b>15.763.895</b>  | <b>4.880.439</b>  | <b>3.469.257</b>  | <b>24.453.698</b>                                  | <b>1.371.373</b>                                    | <b>17.635.656</b>                                       |
| 3.792.957   | 7.153.124  | 2.111.140   | 1.065.423   | 17.398.888   | 1.754.079   | 25.558.037  |
| 348.543   | 663.518  | 412.135   | 183.908   | 1.763.557  | 186.477   | 2.312.196   |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| 160.796   | 256.737  | 174.267   | 119.509   | 456.880  | 117.773   | 460.037   |
| 338.946   | 124.026  | 168.357   | 60.725  | 2.000.518  | 109.731   | 3.367.471   |
| 51.492  | 63.371   | 40.122  | 25.489  | 182.228  | 61.719  | 253.659   |
| 124.604   | 236.645  | 75.370  | 31.126  | 630.717  | 55.015  | 974.636   |
| 285   | -  | 7.668   | -   | 162  | -   | 24.012  |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| 66.613  | 68.025   | 56.553  | 47.455  | 124.672  | 75.716  | 310.285   |
| (49.749)  | (48.064)   | (41.263)  | (80.823)  | (24.675)   | (86.046)  | (37.412)  |
| <b>4.834.487</b>  | <b>8.517.382</b>   | <b>3.004.349</b>  | <b>1.452.812</b>  | <b>22.532.947</b>                                  | <b>2.274.464</b>                                    | <b>33.222.921</b>                                       |
| <b>(1.396.140)</b>  | <b>7.246.513</b>   | <b>1.876.090</b>  | <b>2.016.445</b>  | <b>1.920.751</b>                                   | <b>(903.091)</b>                                    | <b>(15.587.265)</b>                                     |
| 231.341   | 15.057.115   | (6.336.361)   | (8.412.472)   | 73.691.700   | 8.067.459   | (44.695.079)  |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| 105.996   | -  | (427.087)   | -   | -  | -   | -   |
| (81.906)  | 5.115  | -   | -   | (12.470.307)                                       | 1.779.456   | (1.757.396)   |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| (177.033)   | (97.885)   | (35.267)  | (24.843)  | 825.340  | 1.011.340   | 6.380.211   |
| <b>78.398</b>   | <b>14.964.345</b>  | <b>(6.798.715)</b>  | <b>(8.437.315)</b>  | <b>62.046.733</b>                                  | <b>10.858.255</b>                                   | <b>(40.072.264)</b>                                     |
| 12.864.464  | 65.781.632   | 41.722.802  | 26.575.651  | 241.220.984  | 31.025.676  | 135.478.729   |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| (162.114)   | -  | (26.211)  | -   | -  | -   | -   |
| 141.828   | (1.959)  | -   | -   | 14.174.711   | (1.906.266)   | 12.211.850  |
| -   | -  | -   | -   | -  | -   | -   |
| (84.687)  | (8.700)  | (40.644)  | (4.737)   | (521.988)  | (1.169)   | (2.138)   |
| <b>12.759.491</b>   | <b>65.770.973</b>  | <b>41.655.947</b>   | <b>26.570.914</b>   | <b>254.873.707</b>                                 | <b>29.118.241</b>                                   | <b>147.688.441</b>                                      |
| <b>11.441.749</b>   | <b>87.981.831</b>  | <b>36.733.322</b>   | <b>20.150.044</b>   | <b>318.841.191</b>                                 | <b>39.073.405</b>                                   | <b>92.028.912</b>                                       |
| 52.657.168  | 99.776.865   | 134.027.967   | 30.723.905  | 1.340.822.360                                      | 38.104.658  | 716.651.858   |
| (82.166.590)  | (183.769.032)  | (86.865.494)  | (41.827.919)  | (449.782.450)                                      | (44.650.205)  | (848.547.563)   |
| <b>(29.509.422)</b>   | <b>(83.992.167)</b>  | <b>47.162.473</b>   | <b>(11.104.014)</b>   | <b>891.039.910</b>                                 | <b>(6.545.547)</b>                                  | <b>(131.895.705)</b>                                    |
| (716.275)   | (21.211.474)   | (87.023)  | (16.663)  | (553.746)  | (25.113)  | (23.056)  |
| <b>693.571.139</b>  | <b>1.316.702.306</b>   | <b>882.037.737</b>  | <b>389.103.802</b>  | <b>4.268.189.188</b>                               | <b>404.247.419</b>                                  | <b>4.680.262.221</b>                                    |

## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Natural Resources<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Real Estate<br>Securities Fund (USD) (6)<br>USD |
|---|--|---|
| <b>Actif net à l'ouverture de la période*</b>   | <b>1.162.280.948</b>   | <b>79.395.654</b>   |
| <b>Revenus</b>  |  |   |
| Revenus de dividendes, nets de retenues à la source   | 20.154.564   | 717.669   |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source                                | -  | -   |
| Intérêts sur contrats de swap   | -  | -   |
| Revenus de prêts de titres  | 209.626  | 7.225   |
| Intérêts bancaires  | 4.513  | 455   |
| Autres revenus  | 40.415   | -   |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>20.409.118</b>  | <b>725.349</b>  |
| <b>Charges</b>  |  |   |
| Commissions de gestion  | 6.877.539  | 265.192   |
| Commissions de services rendus au Fonds   | 588.952  | 30.698  |
| Commissions de performance  | -  | -   |
| Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire | 205.875  | 15.448  |
| Commissions de distribution   | 529.532  | 25.729  |
| Commission de l'Agent de registre et de transfert   | 120.606  | 16.817  |
| Taxe d'abonnement   | 247.302  | 5.370   |
| Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt  | -  | -   |
| Intérêts sur contrats de swap   | -  | -   |
| Autres charges**  | 105.098  | 41.681  |
| Moins : exemptions de commission***   | (33.772)   | (85.677)  |
| <b>Total des charges</b>  | <b>8.641.132</b>   | <b>315.258</b>  |
| <b>Revenu/(perte) net(te)s sur investissements</b>  | <b>11.767.986</b>  | <b>410.091</b>  |
| Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:   |  |   |
| Vente d'investissements   | 20.149.850   | (5.553.925)   |
| Contrats à déclarer   | -  | -   |
| Contrats d'option   | -  | -   |
| Contrats financiers à terme (futures)   | -  | -   |
| Contrats de change à terme  | 14.590   | (107.915)   |
| Contrats de swap  | -  | -   |
| Change  | (712.669)  | (59.224)  |
| <b>Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période</b>                                  | <b>19.451.771</b>  | <b>(5.721.064)</b>  |
| Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :                                      |  |   |
| Investissements   | 37.213.912   | 3.385.978   |
| Contrats à déclarer   | -  | -   |
| Contrats d'option   | -  | -   |
| Contrats financiers à terme (futures)   | -  | -   |
| Contrats de change à terme  | -  | (881.328)   |
| Contrats de swap  | -  | -   |
| Change  | (25.965)   | 1.776.975   |
| <b>Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période</b>                      | <b>37.187.947</b>  | <b>4.281.625</b>  |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations</b>                                 | <b>68.407.704</b>  | <b>(1.029.348)</b>  |
| Souscriptions   | 170.907.454  | 840.504   |
| Rachats   | (280.748.016)  | (78.909.222)  |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital</b>                      | <b>(109.840.562)</b>   | <b>(78.068.718)</b>   |
| Distributions de dividendes   | (3.146.277)  | (297.588)   |
| <b>Actif net à la clôture de la période</b>   | <b>1.117.701.813</b>   | <b>-</b>  |

(6) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund le 1<sup>er</sup> décembre 2023.

\* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2023. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2023 s'est élevé à USD 138.425.310.887.

\*\* Les autres charges sont en majeure partie constituées des rémunérations versées aux administrateurs, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

\*\*\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>Global Research<br>Enhanced Index<br>Equity Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Sustainable<br>Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Value<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Greater<br>China<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>India<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Japan<br>Equity<br>Fund<br>JPY | JPMorgan Funds -<br>Korea<br>Equity<br>Fund<br>USD |
|---|--|--|---|--|--|--|
| 892.544.521   | 291.339.454  | 44.696.689   | 1.857.288.836                                       | 523.768.661                              | 329.212.868.470                                    | 808.151.077  |
| 6.099.121   | 2.245.822  | 539.954  | 14.679.586  | 2.896.428                                | 1.895.827.631                                      | 8.201.290  |
| -   | -  | -  | -   | -  | -  | -  |
| -   | -  | -  | -   | -  | -  | -  |
| 78.931  | -  | 3.541  | 18.046  | -  | 100.353.449  | 345.236  |
| 69.658  | -  | 946  | 3.171   | 5.090                                    | 981.002  | 1.890  |
| -   | 109  | -  | -   | -  | -  | -  |
| <b>6.247.710</b>  | <b>2.245.931</b>   | <b>544.441</b>                                     | <b>14.700.803</b>                                   | <b>2.901.518</b>                         | <b>1.997.162.082</b>                               | <b>8.548.416</b>                                   |
| 739.819   | 1.894.588  | 217.517  | 10.151.815  | 3.560.329                                | 1.175.968.243                                      | 3.197.460  |
| 233.998   | 167.062  | 23.978   | 837.846   | 263.842                                  | 146.879.049  | 409.796  |
| -   | -  | -  | -   | -  | -  | -  |
| 210.613   | 99.010   | 75.201   | 505.877   | 277.424                                  | 55.848.144   | 390.740  |
| -   | 594.171  | 35.321   | 1.070.628   | 499.938                                  | 28.916.667   | 77.633   |
| 43.414  | 47.366   | 23.178   | 122.621   | 63.074                                   | 29.032.581   | 43.747   |
| 152.954   | 92.103   | 12.131   | 338.265   | 121.688                                  | 43.850.702   | 76.799   |
| 2.603   | 2.643  | -  | -   | -  | 3.603.841  | -  |
| -   | -  | -  | -   | -  | -  | -  |
| 82.330  | 54.069   | 43.844   | 214.305   | 51.542                                   | 26.987.665   | 60.768   |
| (118.316)   | (62.163)   | (124.833)  | (105.008)   | (62.228)                                 | (23.246.148)                                       | (250.618)  |
| <b>1.347.415</b>  | <b>2.888.849</b>   | <b>306.337</b>                                     | <b>13.136.349</b>                                   | <b>4.775.609</b>                         | <b>1.487.840.744</b>                               | <b>4.006.325</b>                                   |
| <b>4.900.295</b>  | <b>(642.918)</b>   | <b>238.104</b>                                     | <b>1.564.454</b>                                    | <b>(1.874.091)</b>                       | <b>509.321.338</b>                                 | <b>4.542.091</b>                                   |
| 2.222.746   | (4.032.378)  | (552.912)  | (109.441.464)                                       | 5.098.760                                | 13.015.661.282                                     | (35.785.673)                                       |
| -   | -  | -  | -   | -  | -  | -  |
| -   | -  | -  | -   | -  | -  | -  |
| 957.689   | -  | 57.486   | -   | -  | -  | -  |
| 1.098.317   | 21.731   | 117.448  | -   | -  | 5.365.507.177                                      | -  |
| -   | -  | -  | -   | -  | -  | -  |
| 575.041   | 134.761  | (3.142)  | 5.275.207   | (128.519)                                | (367.342.848)                                      | 185.844  |
| <b>4.853.793</b>  | <b>(3.875.886)</b>   | <b>(381.120)</b>                                   | <b>(104.166.257)</b>                                | <b>4.970.241</b>                         | <b>18.013.825.611</b>                              | <b>(35.599.829)</b>                                |
| 54.362.241  | 40.576.667   | 4.704.749  | (38.624.371)  | 43.984.045                               | (11.914.229.650)                                   | 107.124.471  |
| -   | -  | -  | -   | -  | -  | -  |
| -   | -  | -  | -   | -  | -  | -  |
| (334.307)   | -  | (42)   | -   | -  | -  | -  |
| (1.452.002)   | 26.440   | (54.713)   | -   | -  | (4.269.986.095)                                    | -  |
| -   | -  | -  | -   | -  | -  | -  |
| 922.543   | (132.621)  | 14.741   | (6.605.610)   | (5.592.992)                              | (288.607.575)                                      | 32.285   |
| <b>53.498.475</b>   | <b>40.470.486</b>  | <b>4.664.735</b>                                   | <b>(45.229.981)</b>                                 | <b>38.391.053</b>                        | <b>(16.472.823.320)</b>                            | <b>107.156.756</b>                                 |
| <b>63.252.563</b>   | <b>35.951.682</b>  | <b>4.521.719</b>                                   | <b>(147.831.784)</b>                                | <b>41.487.203</b>                        | <b>2.050.323.629</b>                               | <b>76.099.018</b>                                  |
| 158.102.225   | 113.532.230  | 4.482.246  | 129.757.315   | 25.831.437                               | 62.655.420.664                                     | 192.249.386  |
| (106.721.633)   | (30.628.511)   | (2.000.849)  | (297.648.579)                                       | (34.358.674)                             | (116.206.258.851)                                  | (78.526.832)                                       |
| <b>51.380.592</b>   | <b>82.903.719</b>  | <b>2.481.397</b>                                   | <b>(167.891.264)</b>                                | <b>(8.527.237)</b>                       | <b>(53.550.838.187)</b>                            | <b>113.722.554</b>                                 |
| (3.181.131)   | (20.155)   | (9.276)  | (218.354)   | (56.335)                                 | (58.289.095)                                       | (148.389)  |
| <b>1.003.996.545</b>  | <b>410.174.700</b>   | <b>51.690.529</b>                                  | <b>1.541.347.434</b>                                | <b>556.672.292</b>                       | <b>277.654.064.817</b>                             | <b>997.824.260</b>                                 |

## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Latin America<br>Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds - Middle<br>East, Africa<br>and Emerging Europe<br>Opportunities Fund<br>USD |
|---|--|---|
| <b>Actif net à l'ouverture de la période*</b>   | <b>483.335.202</b>   | <b>5.150.392</b>  |
| <b>Revenus</b>  |  |   |
| Revenus de dividendes, nets de retenues à la source   | 13.012.187   | 296.689   |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source                                | -  | -   |
| Intérêts sur contrats de swap   | -  | -   |
| Revenus de prêts de titres  | -  | 28  |
| Intérêts bancaires  | 4.361  | 375   |
| Autres revenus  | -  | -   |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>13.016.548</b>  | <b>297.092</b>  |
| <b>Charges</b>  |  |   |
| Commissions de gestion  | 2.605.423  | 177.455   |
| Commissions de services rendus au Fonds   | 238.558  | 17.457  |
| Commissions de performance  | -  | -   |
| Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire | 218.085  | 252.348   |
| Commissions de distribution   | 97.320   | 20.457  |
| Commission de l'Agent de registre et de transfert   | 80.514   | 21.119  |
| Taxe d'abonnement   | 94.506   | 35.924  |
| Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt  | -  | -   |
| Intérêts sur contrats de swap   | -  | -   |
| Autres charges**  | 71.565   | 45.121  |
| Moins : exemptions de commission***   | (114.574)  | (326.402)   |
| <b>Total des charges</b>  | <b>3.291.397</b>   | <b>243.479</b>  |
| <b>Revenu/(perte) net(te)s sur investissements</b>  | <b>9.725.151</b>   | <b>53.613</b>   |
| Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:   |  |   |
| Vente d'investissements   | 5.423.974  | (688.991)   |
| Contrats à déclarer   | -  | -   |
| Contrats d'option   | -  | -   |
| Contrats financiers à terme (futures)   | -  | -   |
| Contrats de change à terme  | -  | 414.001   |
| Contrats de swap  | -  | -   |
| Change  | 106.418  | (144.400)   |
| <b>Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période</b>                                  | <b>5.530.392</b>   | <b>(419.390)</b>  |
| Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :                                      |  |   |
| Investissements   | 42.385.330   | 5.659.063   |
| Contrats à déclarer   | -  | -   |
| Contrats d'option   | -  | -   |
| Contrats financiers à terme (futures)   | -  | -   |
| Contrats de change à terme  | -  | 409.151   |
| Contrats de swap  | -  | -   |
| Change  | (18.550)   | (100.716)   |
| <b>Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période</b>                      | <b>42.366.780</b>  | <b>5.967.498</b>  |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations</b>                                 | <b>57.622.323</b>  | <b>5.601.721</b>  |
| Souscriptions   | 58.417.014   | 352.960.486   |
| Rachats   | (67.151.489)   | (41.289.780)  |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital</b>                      | <b>(8.734.475)</b>   | <b>311.670.706</b>  |
| Distributions de dividendes   | (6.938.954)  | (146)   |
| <b>Actif net à la clôture de la période</b>   | <b>525.284.096</b>   | <b>322.422.673</b>  |

\* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2023. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2023 s'est élevé à USD 138.425.310.887.

\*\* Les autres charges sont en majeure partie constituées des rémunérations versées aux administrateurs, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

\*\*\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund USD | JPMorgan Funds - Russia Fund (7) USD | JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (8) USD | JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (9) USD | JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund USD | JPMorgan Funds - Taiwan Fund USD | JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies USD |
|--|--------------------------------------|--|---|--|----------------------------------|--|
| 1.884.329.287                            | 44.427.217                           | 11.400.292                                       | 11.312.777  | 10.820.224   | 169.687.859                      | 927.246.599  |
| 11.485.409                               | 872.693                              | 56.979   | 38.699  | 144.474  | 3.023.242                        | 2.297.852  |
| -  | -                                    | -  | -   | -  | -                                | -  |
| -  | -                                    | -  | -   | -  | -                                | -  |
| 161.251                                  | 62.014                               | 671  | 414   | 393  | 138                              | 1.253  |
| 2.463                                    | -                                    | -  | -   | -  | -                                | -  |
| -  | -                                    | -  | -   | -  | -                                | -  |
| <b>11.649.123</b>                        | <b>934.707</b>                       | <b>57.650</b>                                    | <b>39.113</b>   | <b>144.867</b>                                       | <b>3.023.380</b>                 | <b>2.299.105</b>                                   |
| 10.914.853                               | -                                    | 28.420   | 27.219  | 30.751   | 1.007.461                        | 2.188.009  |
| 869.662                                  | 24.021                               | 4.639  | 4.470   | 5.258  | 84.313                           | 406.086  |
| -  | -                                    | -  | -   | -  | -                                | -  |
| 504.572                                  | 324.362                              | 15.729   | 15.252  | 28.208   | 123.407                          | 254.905  |
| 437.240                                  | 3.250                                | -  | -   | -  | 32.965                           | 658.962  |
| 132.440                                  | 17.148                               | 3.005  | 3.017   | 3.770  | 33.986                           | 105.033  |
| 378.377                                  | 64.637                               | 793  | 775   | 1.567  | 35.123                           | 180.307  |
| 1.362                                    | -                                    | -  | -   | -  | 504                              | -  |
| -  | -                                    | -  | -   | -  | -                                | -  |
| 72.066                                   | 116.213                              | 26.640   | 26.638  | 43.831   | 56.728                           | 85.791   |
| (97.189)                                 | (482.994)                            | (42.171)   | (41.662)  | (71.865)   | (120.700)                        | (151.002)  |
| <b>13.213.383</b>                        | <b>66.637</b>                        | <b>37.055</b>                                    | <b>35.709</b>   | <b>41.520</b>  | <b>1.253.787</b>                 | <b>3.728.091</b>                                   |
| <b>(1.564.260)</b>                       | <b>868.070</b>                       | <b>20.595</b>                                    | <b>3.404</b>  | <b>103.347</b>                                       | <b>1.769.593</b>                 | <b>(1.428.986)</b>                                 |
| (153.507.159)                            | (10.841.515)                         | 1.480.635  | 663.757   | (224.436)  | 4.063.732                        | (99.846.302)                                       |
| -  | -                                    | -  | -   | -  | -                                | -  |
| -  | -                                    | -  | -   | -  | -                                | -  |
| -  | -                                    | -  | -   | -  | -                                | 3.121.593  |
| -  | -                                    | -  | -   | -  | -                                | -  |
| 1.404.445                                | (1.442.133)                          | (2.004)  | (2.328)   | (2.173)  | 230.703                          | 5.965  |
| <b>(152.102.714)</b>                     | <b>(12.283.648)</b>                  | <b>1.478.631</b>                                 | <b>661.429</b>  | <b>(226.609)</b>                                     | <b>4.294.435</b>                 | <b>(96.718.744)</b>                                |
| 129.010.275                              | 12.660.383                           | (1.391.890)                                      | (1.229.735)   | 564.847  | 14.935.253                       | 88.995.063   |
| -  | -                                    | -  | -   | -  | -                                | -  |
| -  | -                                    | -  | -   | -  | -                                | -  |
| -  | -                                    | -  | -   | -  | -                                | (1.883.397)  |
| -  | -                                    | -  | -   | -  | -                                | -  |
| (1.363.357)                              | 1.437.152                            | 18.273   | 4.795   | -  | 14.622                           | 553  |
| <b>127.646.918</b>                       | <b>14.097.535</b>                    | <b>(1.373.617)</b>                               | <b>(1.224.940)</b>                                    | <b>564.847</b>                                       | <b>14.949.875</b>                | <b>87.112.219</b>                                  |
| <b>(26.020.056)</b>                      | <b>2.681.957</b>                     | <b>125.609</b>                                   | <b>(560.107)</b>                                      | <b>441.585</b>                                       | <b>21.013.903</b>                | <b>(11.035.511)</b>                                |
| 138.548.764                              | -                                    | -  | -   | -  | 50.026.335                       | 22.911.794   |
| (288.331.900)                            | -                                    | (11.525.901)                                     | (10.752.670)  | -  | (52.760.457)                     | (135.112.691)                                      |
| <b>(149.783.136)</b>                     | <b>-</b>                             | <b>(11.525.901)</b>                              | <b>(10.752.670)</b>                                   | <b>-</b>   | <b>(2.734.122)</b>               | <b>(112.200.897)</b>                               |
| (323.908)                                | -                                    | -  | -   | -  | (1.325.387)                      | (112.233)  |
| <b>1.708.202.187</b>                     | <b>47.109.174</b>                    | <b>-</b>   | <b>-</b>  | <b>11.261.809</b>                                    | <b>186.642.253</b>               | <b>803.897.958</b>                                 |

(7) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2023.

(8) Ce Compartiment a été liquidé le 28 novembre 2023.

(9) Ce Compartiment a été liquidé le 28 novembre 2023.



## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>US Equity<br>All Cap<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US<br>Growth<br>Fund<br>USD |
|---|---|---|
| <b>Actif net à l'ouverture de la période*</b>   | <b>2.124.536.995</b>                                    | <b>2.035.520.999</b>                            |
| <b>Revenus</b>  |   |   |
| Revenus de dividendes, nets de retenues à la source   | 12.578.092  | 6.191.095                                       |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source                                | -   | -   |
| Intérêts sur contrats de swap   | -   | -   |
| Revenus de prêts de titres  | 65.285  | 5.784   |
| Intérêts bancaires  | 2.464   | 107   |
| Autres revenus  | -   | -   |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>12.645.841</b>                                       | <b>6.196.986</b>                                |
| <b>Charges</b>  |   |   |
| Commissions de gestion  | 4.291.896   | 9.976.871                                       |
| Commissions de services rendus au Fonds   | 1.068.743   | 1.091.668                                       |
| Commissions de performance  | -   | -   |
| Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire | 272.072   | 275.868   |
| Commissions de distribution   | -   | 744.097   |
| Commission de l'Agent de registre et de transfert   | 38.166  | 150.502   |
| Taxe d'abonnement   | 264.375   | 417.733   |
| Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt  | -   | -   |
| Intérêts sur contrats de swap   | -   | -   |
| Autres charges**  | 99.310  | 176.385   |
| Moins : exemptions de commission***   | (52.420)  | (38.157)  |
| <b>Total des charges</b>  | <b>5.982.142</b>  | <b>12.794.967</b>                               |
| <b>Revenu/(perte) net(te)s sur investissements</b>  | <b>6.663.699</b>  | <b>(6.597.981)</b>                              |
| Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:   |   |   |
| Vente d'investissements   | 52.833.030  | 45.923.542                                      |
| Contrats à déclarer   | -   | -   |
| Contrats d'option   | -   | -   |
| Contrats financiers à terme (futures)   | -   | -   |
| Contrats de change à terme  | (843.084)   | (3.881.919)                                     |
| Contrats de swap  | -   | -   |
| Change  | 7.729.625   | 4.985.886                                       |
| <b>Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période</b>                                  | <b>59.719.571</b>                                       | <b>47.027.509</b>                               |
| Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :                                      |   |   |
| Investissements   | 144.396.533   | 174.149.455                                     |
| Contrats à déclarer   | -   | -   |
| Contrats d'option   | -   | -   |
| Contrats financiers à terme (futures)   | -   | -   |
| Contrats de change à terme  | (8.430.896)   | (516.791)                                       |
| Contrats de swap  | -   | -   |
| Change  | 3.653.426   | 1.772.981                                       |
| <b>Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période</b>                      | <b>139.619.063</b>                                      | <b>175.405.645</b>                              |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations</b>                                 | <b>206.002.333</b>                                      | <b>215.835.173</b>                              |
| Souscriptions   | 401.937.198   | 648.985.905                                     |
| Rachats   | (166.764.263)   | (511.991.184)                                   |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital</b>                      | <b>235.172.935</b>                                      | <b>136.994.721</b>                              |
| Distributions de dividendes   | (200)   | (52.053)  |
| <b>Actif net à la clôture de la période</b>   | <b>2.565.712.063</b>                                    | <b>2.388.298.840</b>                            |

\* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2023. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2023 s'est élevé à USD 138.425.310.887.

\*\* Les autres charges sont en majeure partie constituées des rémunérations versées aux administrateurs, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

\*\*\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>US<br>Hedged Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US Opportunistic<br>Long-Short<br>Equity Fund (10)<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US<br>Select Equity<br>Plus Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US<br>Small Cap<br>Growth Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US<br>Smaller Companies<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US<br>Sustainable Equity<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US<br>Technology<br>Fund<br>USD |
|--|---|---|---|--|---|---|
| 469.744.215  | 92.490.804  | 3.026.054.050   | 403.136.483   | 1.019.300.842  | 532.282.283   | 6.010.144.552                                       |
| 3.148.019  | 47.224  | 19.437.197  | 768.759   | 5.913.618  | 2.717.107   | 7.927.595   |
| -  | 67.579  | -   | -   | -  | -   | -   |
| -  | 91.054  | -   | -   | -  | -   | -   |
| 3.729  | 247   | 67.043  | 42.695  | 67.968   | -   | 270.389   |
| 21.028   | 74.376  | 69.486  | 1.679   | 1.353  | 2.250   | 763   |
| -  | -   | -   | -   | 497  | -   | -   |
| <b>3.172.776</b>                                       | <b>280.480</b>  | <b>19.573.726</b>   | <b>813.133</b>  | <b>5.983.436</b>   | <b>2.719.357</b>  | <b>8.198.747</b>                                    |
| 1.711.417  | 152.986   | 14.948.730  | 2.253.854   | 3.546.033  | 548.580   | 35.454.258  |
| 264.762  | 13.357  | 1.734.104   | 176.409   | 465.743  | 270.632   | 2.787.869   |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| 118.836  | 45.144  | 418.873   | 83.589  | 157.172  | 117.381   | 496.617   |
| -  | 18.641  | 660.091   | 132.402   | 57.310   | 16.307  | 3.330.716   |
| 22.408   | 12.380  | 152.757   | 53.972  | 48.379   | 20.216  | 384.697   |
| 134.775  | -   | 618.248   | 85.008  | 142.603  | 50.968  | 1.300.610   |
| -  | -   | 4.925   | 170   | -  | -   | -   |
| -  | -   | 9.476.624   | -   | -  | -   | -   |
| 56.053   | 14.964  | 204.588   | 56.804  | 68.242   | 53.065  | 770.787   |
| (52.992)   | (59.423)  | (75.048)  | (39.979)  | (28.009)   | (66.088)  | (20.907)  |
| <b>2.255.259</b>                                       | <b>198.049</b>  | <b>28.143.892</b>   | <b>2.802.229</b>  | <b>4.457.473</b>   | <b>1.011.061</b>  | <b>44.504.647</b>                                   |
| <b>917.517</b>   | <b>82.431</b>   | <b>(8.570.166)</b>  | <b>(1.989.096)</b>  | <b>1.525.963</b>   | <b>1.708.296</b>  | <b>(36.305.900)</b>                                 |
| 5.309.798  | 5.804.898   | 30.558.809  | (43.012.276)  | (26.986.964)   | 3.682.375   | 263.748.604   |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| (35.397.327)   | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| 458.651  | 117.767   | 4.048.880   | -   | -  | 871.661   | -   |
| (508.961)  | (396.402)   | (263.129)   | (978.853)   | 14.650   | (1.849)   | (3.122.118)   |
| -  | (1.169.330)   | 38.191.785  | -   | -  | -   | -   |
| 1.008.662  | (31.900)  | 10.322.739  | 554.932   | 82.422   | 88.546  | 65.706  |
| <b>(29.129.177)</b>                                    | <b>4.325.033</b>  | <b>82.859.084</b>   | <b>(43.436.197)</b>                                       | <b>(26.889.892)</b>  | <b>4.640.733</b>  | <b>260.692.192</b>                                  |
| 40.251.179   | (4.986.297)   | 295.503.121   | 41.400.859  | 64.777.653   | 49.202.713  | 577.749.176   |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| -  | -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| (11.875)   | (6.475)   | 37.888  | -   | -  | 306.674   | -   |
| (818.338)  | 401.870   | (5.970.095)   | (921.884)   | (114.875)  | (8.833)   | 2.408.867   |
| -  | 521.199   | 879.478   | -   | -  | -   | -   |
| 385.211  | 429.032   | 2.677.697   | (2.662)   | 41.438   | (100)   | 208.684   |
| <b>39.806.177</b>                                      | <b>(3.640.671)</b>  | <b>293.128.089</b>  | <b>40.476.313</b>   | <b>64.704.216</b>  | <b>49.500.454</b>   | <b>580.366.727</b>                                  |
| <b>11.594.517</b>                                      | <b>766.793</b>  | <b>367.417.007</b>  | <b>(4.948.980)</b>  | <b>39.340.287</b>  | <b>55.849.483</b>   | <b>804.753.019</b>                                  |
| 154.361.734  | 1.312.363   | 1.263.143.810   | 21.957.419  | 77.910.436   | 51.230.097  | 2.014.147.071                                       |
| (59.225.948)   | (94.569.960)  | (501.278.959)   | (80.554.483)  | (238.228.994)  | (54.147.355)  | (2.186.890.196)                                     |
| <b>95.135.786</b>                                      | <b>(93.257.597)</b>   | <b>761.864.851</b>  | <b>(58.597.064)</b>                                       | <b>(160.318.558)</b>                                       | <b>(2.917.258)</b>  | <b>(172.743.125)</b>                                |
| (1.427)  | -   | (13.123)  | (9.213)   | (237.850)  | (311.272)   | (409.506)   |
| <b>576.473.091</b>                                     | <b>-</b>  | <b>4.155.322.785</b>  | <b>339.581.226</b>  | <b>898.084.721</b>   | <b>584.903.236</b>  | <b>6.641.744.940</b>                                |

(10) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund le 15 septembre 2023.

## JPMorgan Funds

### Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>US<br>Value<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Asia Pacific<br>Income<br>Fund<br>USD |
|---|--|---|
| <b>Actif net à l'ouverture de la période*</b>   | <b>3.627.565.949</b>                           | <b>1.707.313.944</b>                                      |
| <b>Revenus</b>  |  |   |
| Revenus de dividendes, nets de retenues à la source   | 29.380.053                                     | 12.832.985  |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source                                | -  | 17.237.573  |
| Intérêts sur contrats de swap   | -  | -   |
| Revenus de prêts de titres  | 69.683   | 19.057  |
| Intérêts bancaires  | 341  | 18.287  |
| Autres revenus  | -  | 3.731   |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>29.450.077</b>                              | <b>30.111.633</b>   |
| <b>Charges</b>  |  |   |
| Commissions de gestion  | 16.162.641                                     | 11.444.808  |
| Commissions de services rendus au Fonds   | 1.779.794                                      | 785.682   |
| Commissions de performance  | -  | -   |
| Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire | 373.031  | 441.072   |
| Commissions de distribution   | 715.466  | 150.720   |
| Commission de l'Agent de registre et de transfert   | 167.318  | 143.871   |
| Taxe d'abonnement   | 615.963  | 367.563   |
| Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt  | -  | -   |
| Intérêts sur contrats de swap   | -  | -   |
| Autres charges**  | 195.337  | 439.643   |
| Moins : exemptions de commission***   | (28.703)                                       | (130.965)   |
| <b>Total des charges</b>  | <b>19.980.847</b>                              | <b>13.642.394</b>   |
| <b>Revenu/(perte) net(te)s sur investissements</b>  | <b>9.469.230</b>                               | <b>16.469.239</b>   |
| Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:   |  |   |
| Vente d'investissements   | 54.412.912                                     | (40.487.695)  |
| Contrats à déclarer   | -  | -   |
| Contrats d'option   | -  | -   |
| Contrats financiers à terme (futures)   | -  | -   |
| Contrats de change à terme  | 463.280  | (633.095)   |
| Contrats de swap  | -  | -   |
| Change  | 4.292.826                                      | 4.776.306   |
| <b>Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période</b>                                  | <b>59.169.018</b>                              | <b>(36.344.484)</b>                                       |
| Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :                                      |  |   |
| Investissements   | 126.545.915                                    | 64.301.786  |
| Contrats à déclarer   | -  | -   |
| Contrats d'option   | -  | -   |
| Contrats financiers à terme (futures)   | -  | -   |
| Contrats de change à terme  | (6.034.140)                                    | (75.998)  |
| Contrats de swap  | -  | -   |
| Change  | 2.252.574                                      | (74.318)  |
| <b>Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période</b>                      | <b>122.764.349</b>                             | <b>64.151.470</b>   |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations</b>                                 | <b>191.402.597</b>                             | <b>44.276.225</b>   |
| Souscriptions   | 604.727.171                                    | 179.458.898   |
| Rachats   | (816.044.208)                                  | (389.096.609)   |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital</b>                      | <b>(211.317.037)</b>                           | <b>(209.637.711)</b>                                      |
| Distributions de dividendes   | (786.262)                                      | (32.150.957)  |
| <b>Actif net à la clôture de la période</b>   | <b>3.606.865.247</b>                           | <b>1.509.801.501</b>                                      |

\* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2023. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2023 s'est élevé à USD 138.425.310.887.

\*\* Les autres charges sont en majeure partie constituées des rémunérations versées aux administrateurs, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

\*\*\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>Total<br>Emerging Markets<br>Income Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Convertibles<br>Fund (EUR)<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Aggregate<br>Bond<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>APAC<br>Managed Reserves<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>China<br>Bond Opportunities<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Aggregate Bond<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Corporate Bond<br>Fund<br>USD |
|---|---|--|---|--|---|---|
| 296.730.999   | 384.568.069   | 3.049.945.229  | 10.276.635  | 66.697.537   | 348.287.253   | 799.429.867   |
| 3.660.407   | 256.037   | 1.093.020  | 16.840  | 66.415   | 381.283   | 55.682  |
| 4.227.557   | 1.427.805   | 58.504.318   | 275.814   | 1.118.840  | 10.594.763  | 18.884.431  |
| -   | -   | 5.288  | -   | -  | -   | -   |
| 6.749   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| 22.885  | 5.137   | 482.919  | 1.255   | 4.051  | 11.866  | 30.685  |
| 219   | 1.602   | 3.006  | -   | 3.558  | -   | 4.185   |
| <b>7.917.817</b>  | <b>1.690.581</b>  | <b>60.088.551</b>                                    | <b>293.909</b>  | <b>1.192.864</b>   | <b>10.987.912</b>   | <b>18.974.983</b>   |
| 1.625.701   | 1.820.301   | 2.696.386  | 11.261  | 249.514  | 22.411  | 2.579.753   |
| 140.446   | 178.893   | 1.648.234  | 5.475   | 30.441   | 173.786   | 363.725   |
| -   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| 189.600   | 105.966   | 472.221  | 20.304  | 49.854   | 82.391  | 227.335   |
| 514.481   | 147.820   | 98.791   | -   | 57.633   | -   | 187.172   |
| 67.420  | 49.746  | 72.662   | 5.630   | 28.267   | 2.859   | 96.406  |
| 59.542  | 75.283  | 259.431  | 2.719   | 13.901   | 16.851  | 141.992   |
| -   | 182   | 31.433   | -   | -  | -   | -   |
| -   | -   | 2.146.240  | -   | 2.470  | -   | -   |
| 54.858  | 57.041  | 186.659  | 41.556  | 47.659   | 45.931  | 89.906  |
| (117.639)   | (70.288)  | (760.894)  | (69.948)  | (114.408)  | (148.032)   | (156.379)   |
| <b>2.534.409</b>  | <b>2.364.944</b>  | <b>6.851.163</b>                                     | <b>16.997</b>   | <b>365.331</b>   | <b>196.197</b>  | <b>3.529.910</b>  |
| <b>5.383.408</b>  | <b>(674.363)</b>  | <b>53.237.388</b>                                    | <b>276.912</b>  | <b>827.533</b>   | <b>10.791.715</b>   | <b>15.445.073</b>   |
| (2.992.553)   | (13.895.969)  | (45.998.476)   | (9.189)   | (3.599.205)  | (6.589.356)   | (19.462.197)  |
| -   | -   | (62.863)   | -   | -  | -   | -   |
| -   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| -   | -   | 2.047.995  | -   | (99.948)   | (545.871)   | (761.851)   |
| (1.266)   | 2.142.148   | 11.063.940   | -   | (379.049)  | 5.544.623   | 901.115   |
| -   | -   | (2.109.183)  | -   | 15.184   | -   | -   |
| 136.941   | 220.612   | 23.052.412   | -   | 412.568  | 865.255   | 2.825.815   |
| <b>(2.856.878)</b>  | <b>(11.533.209)</b>   | <b>(12.006.175)</b>                                  | <b>(9.189)</b>  | <b>(3.650.450)</b>   | <b>(725.349)</b>  | <b>(16.497.118)</b>   |
| 10.563.468  | 14.910.604  | 161.100.555  | 58.120  | 3.569.696  | 16.825.148  | 32.704.776  |
| -   | -   | 45.494   | -   | -  | -   | -   |
| -   | -   | -  | -   | -  | -   | -   |
| -   | -   | (4.772.654)  | -   | 21.688   | (13.886)  | 1.732   |
| (214.444)   | (1.135.824)   | 990.049  | -   | 65.219   | (8.005.408)   | (4.060.943)   |
| -   | -   | 8.581.691  | -   | 19.223   | -   | -   |
| 16.099  | (9.637)   | 2.528.809  | -   | 183.020  | 2.458.583   | 2.309.564   |
| <b>10.365.123</b>   | <b>13.765.143</b>   | <b>168.473.944</b>                                   | <b>58.120</b>   | <b>3.858.846</b>   | <b>11.264.437</b>   | <b>30.955.129</b>   |
| <b>12.891.653</b>   | <b>1.557.571</b>  | <b>209.705.157</b>                                   | <b>325.843</b>  | <b>1.035.929</b>   | <b>21.330.803</b>   | <b>29.903.084</b>   |
| 32.261.895  | 19.452.617  | 1.028.129.051  | 1.968.378   | 2.507.874  | 5.852.006   | 46.245.173  |
| (58.945.646)  | (65.369.633)  | (498.765.753)  | -   | (13.400.717)   | (2.570.987)   | (218.220.178)   |
| <b>(26.683.751)</b>   | <b>(45.917.016)</b>   | <b>529.363.298</b>                                   | <b>1.968.378</b>  | <b>(10.892.843)</b>  | <b>3.281.019</b>  | <b>(171.975.005)</b>  |
| (3.010.422)   | (1.017.137)   | (1.296.512)  | (159.185)   | (229.125)  | -   | (6.742.687)   |
| <b>279.928.479</b>  | <b>339.191.487</b>  | <b>3.787.717.172</b>                                 | <b>12.411.671</b>   | <b>56.611.498</b>  | <b>372.899.075</b>  | <b>650.615.259</b>  |

## JPMorgan Funds

### Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Debt<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Investment Grade<br>Bond Fund<br>USD |
|---|---|--|
| <b>Actif net à l'ouverture de la période*</b>   | <b>1.691.317.667</b>  | <b>481.108.615</b>   |
| <b>Revenus</b>  |   |  |
| Revenus de dividendes, nets de retenues à la source   | 1.051.768   | 380.093  |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source                                | 40.524.435  | 10.707.941   |
| Intérêts sur contrats de swap   | -   | -  |
| Revenus de prêts de titres  | -   | -  |
| Intérêts bancaires  | 68.003  | 18.216   |
| Autres revenus  | 3.981   | 2.948  |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>41.648.187</b>   | <b>11.109.198</b>  |
| <b>Charges</b>  |   |  |
| Commissions de gestion  | 3.802.479   | 1.215.795  |
| Commissions de services rendus au Fonds   | 674.468   | 233.577  |
| Commissions de performance  | -   | -  |
| Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire | 302.827   | 141.254  |
| Commissions de distribution   | 113.063   | 35.307   |
| Commission de l'Agent de registre et de transfert   | 123.111   | 55.347   |
| Taxe d'abonnement   | 158.683   | 74.268   |
| Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt  | -   | -  |
| Intérêts sur contrats de swap   | 196.222   | -  |
| Autres charges**  | 160.294   | 70.383   |
| Moins : exemptions de commission***   | (168.165)   | (97.932)   |
| <b>Total des charges</b>  | <b>5.362.982</b>  | <b>1.727.999</b>   |
| <b>Revenu/(perte) net(te)s sur investissements</b>  | <b>36.285.205</b>   | <b>9.381.199</b>   |
| Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:   |   |  |
| Vente d'investissements   | (117.451.420)   | (12.971.236)   |
| Contrats à déclarer   | -   | -  |
| Contrats d'option   | -   | -  |
| Contrats financiers à terme (futures)   | (3.993.930)   | (1.630.602)  |
| Contrats de change à terme  | 3.605.797   | (383.763)  |
| Contrats de swap  | (965.551)   | -  |
| Change  | 5.878.286   | 2.665.830  |
| <b>Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période</b>                                  | <b>(112.926.818)</b>  | <b>(12.319.771)</b>  |
| Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :                                      |   |  |
| Investissements   | 155.175.305   | 20.263.273   |
| Contrats à déclarer   | -   | -  |
| Contrats d'option   | -   | -  |
| Contrats financiers à terme (futures)   | 3.708.398   | 581.629  |
| Contrats de change à terme  | (15.642.110)  | (1.080.572)  |
| Contrats de swap  | (99.943)  | -  |
| Change  | 4.790.305   | 1.374.263  |
| <b>Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période</b>                      | <b>147.931.955</b>  | <b>21.138.593</b>  |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations</b>                                 | <b>71.290.342</b>   | <b>18.200.021</b>  |
| Souscriptions   | 216.152.225   | 51.597.331   |
| Rachats   | (655.681.454)   | (72.845.272)   |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital</b>                      | <b>(439.529.229)</b>  | <b>(21.247.941)</b>  |
| Distributions de dividendes   | (27.023.950)  | (3.118.799)  |
| <b>Actif net à la clôture de la période</b>   | <b>1.296.054.830</b>  | <b>474.941.896</b>   |

\* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2023. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2023 s'est élevé à USD 138.425.310.887.

\*\* Les autres charges sont en majeure partie constituées des rémunérations versées aux administrateurs, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

\*\*\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Local Currency<br>Debt Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Strategic Bond<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>EU<br>Government Bond<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Euro<br>Aggregate Bond<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Euro<br>Corporate Bond<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Euro Government<br>Short Duration<br>Bond Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe<br>High Yield<br>Bond Fund<br>EUR |
|--|---|--|---|---|---|--|
| 1.555.162.556  | 577.053.660   | 1.976.470.673  | 23.299.133  | 99.662.560  | 795.070.147   | 435.436.560  |
| 750.325  | 10.417  | -  | -   | -   | -   | -  |
| 46.774.504   | 16.802.651  | 25.207.892   | 264.275   | 1.307.164   | 7.249.124   | 8.563.433  |
| 744.083  | 573.769   | 63.777   | -   | -   | -   | -  |
| -  | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| 24.701   | 80.639  | 113.726  | 1.297   | 1.133   | 39.460  | 2.856  |
| 2.603  | 4.387   | 1.658  | -   | 169   | 1.160   | 261  |
| <b>48.296.216</b>  | <b>17.471.863</b>   | <b>25.387.053</b>  | <b>265.572</b>  | <b>1.308.466</b>  | <b>7.289.744</b>  | <b>8.566.550</b>   |
| 3.951.169  | 1.752.838   | 3.041.685  | 78.597  | 212.319   | 997.319   | 1.318.946  |
| 745.121  | 286.347   | 1.241.176  | 11.889  | 51.828  | 516.193   | 215.038  |
| -  | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| 1.114.819  | 388.214   | 438.658  | 23.442  | 34.816  | 221.568   | 102.823  |
| 350.620  | 339.950   | 186.819  | 15.331  | 56.733  | 16.426  | 422.789  |
| 122.390  | 41.346  | 87.201   | 10.753  | 10.081  | 47.181  | 36.285   |
| 184.717  | 63.501  | 416.395  | 5.612   | 12.737  | 110.349   | 93.395   |
| 52.856   | 392   | 3.003  | -   | -   | 157   | -  |
| 3.254.107  | 1.381.867   | -  | -   | -   | -   | -  |
| 142.567  | 62.162  | 98.324   | 38.343  | 38.871  | 48.948  | 76.099   |
| (794.367)  | (292.080)   | (560.135)  | (67.048)  | (76.559)  | (328.332)   | (137.415)  |
| <b>9.123.999</b>   | <b>4.024.537</b>  | <b>4.953.126</b>   | <b>116.919</b>  | <b>340.826</b>  | <b>1.629.809</b>  | <b>2.127.960</b>   |
| <b>39.172.217</b>  | <b>13.447.326</b>   | <b>20.433.927</b>  | <b>148.653</b>  | <b>967.640</b>  | <b>5.659.935</b>  | <b>6.438.590</b>   |
| (16.631.022)   | (5.364.520)   | (22.169.553)   | (452.287)   | (1.751.663)   | (2.692.480)   | (2.397.336)  |
| -  | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| (2.169.576)  | (938.816)   | -  | -   | -   | -   | -  |
| (863.876)  | (737.180)   | 41.766   | 133.493   | (54.196)  | (201.742)   | -  |
| (6.724.978)  | 97.213  | 118.514  | -   | -   | -   | (59.590)   |
| (170.393)  | (2.576.657)   | 1.450.559  | (115.292)   | (3.030)   | 672.150   | (203.256)  |
| 3.927.957  | 5.694.630   | 75.246   | -   | 1.641   | 289   | 13.426   |
| <b>(22.631.888)</b>  | <b>(3.825.330)</b>  | <b>(20.483.468)</b>                                      | <b>(434.086)</b>  | <b>(1.807.248)</b>  | <b>(2.221.783)</b>  | <b>(2.646.756)</b>   |
| 37.805.709   | 27.172.698  | 148.106.493  | 1.422.073   | 7.168.027   | 26.115.923  | 24.819.577   |
| -  | -   | -  | -   | -   | -   | -  |
| 402.323  | (100.083)   | -  | -   | -   | -   | -  |
| 229.318  | 41.496  | (859.241)  | (3.785)   | (4.371)   | (10.040)  | -  |
| (2.295.985)  | (6.708.757)   | (99.641)   | -   | -   | -   | 138.832  |
| 4.004.416  | 3.878.818   | (352.675)  | 61.281  | 153.771   | -   | 364.417  |
| (221.246)  | 3.145.819   | 2.696.753  | (56.390)  | (152.384)   | 15.742  | 76.745   |
| <b>39.924.535</b>  | <b>27.429.991</b>   | <b>149.491.689</b>                                       | <b>1.423.179</b>  | <b>7.165.043</b>  | <b>26.121.625</b>   | <b>25.399.571</b>  |
| <b>56.464.864</b>  | <b>37.051.987</b>   | <b>149.442.148</b>                                       | <b>1.137.746</b>  | <b>6.325.435</b>  | <b>29.559.777</b>   | <b>29.191.405</b>  |
| 313.306.632  | 152.898.361   | 1.474.482.785  | 3.175.335   | 8.626.307   | 830.305.240   | 90.210.588   |
| (510.852.173)  | (173.614.699)   | (375.821.851)  | (2.835.206)   | (7.975.477)   | (508.938.444)   | (76.296.476)   |
| <b>(197.545.541)</b>   | <b>(20.716.338)</b>   | <b>1.098.660.934</b>                                     | <b>340.129</b>  | <b>650.830</b>  | <b>321.366.796</b>  | <b>13.914.112</b>  |
| (16.595.748)   | (3.060.581)   | (234.582)  | (35.476)  | -   | (28.742)  | (2.746.114)  |
| <b>1.397.486.131</b>   | <b>590.328.728</b>  | <b>3.224.339.173</b>                                     | <b>24.741.532</b>   | <b>106.638.825</b>  | <b>1.145.967.978</b>  | <b>475.795.963</b>   |

## JPMorgan Funds

### Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Europe High Yield<br>Short Duration<br>Bond Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Financials<br>Bond<br>Fund<br>EUR |
|---|---|---|
| <b>Actif net à l'ouverture de la période*</b>   | <b>125.688.207</b>  | <b>168.903.092</b>                                    |
| <b>Revenus</b>  |   |   |
| Revenus de dividendes, nets de retenues à la source   | -   | 6.362   |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source                                | 2.587.600   | 3.382.533   |
| Intérêts sur contrats de swap   | -   | -   |
| Revenus de prêts de titres  | -   | -   |
| Intérêts bancaires  | 1.155   | 12.918  |
| Autres revenus  | -   | -   |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>2.588.755</b>  | <b>3.401.813</b>                                      |
| <b>Charges</b>  |   |   |
| Commissions de gestion  | 361.235   | 624.736   |
| Commissions de services rendus au Fonds   | 69.327  | 82.220  |
| Commissions de performance  | -   | -   |
| Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire | 44.087  | 43.743  |
| Commissions de distribution   | 126.511   | 265.925   |
| Commission de l'Agent de registre et de transfert   | 26.537  | 20.246  |
| Taxe d'abonnement   | 23.863  | 38.150  |
| Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt  | -   | 2.610   |
| Intérêts sur contrats de swap   | -   | -   |
| Autres charges**  | 42.292  | 39.780  |
| Moins : exemptions de commission***   | (97.145)  | (64.397)  |
| <b>Total des charges</b>  | <b>596.707</b>  | <b>1.053.013</b>                                      |
| <b>Revenu/(perte) net(te)s sur investissements</b>  | <b>1.992.048</b>  | <b>2.348.800</b>                                      |
| Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:   |   |   |
| Vente d'investissements   | 285.169   | (905.254)   |
| Contrats à déclarer   | -   | -   |
| Contrats d'option   | -   | -   |
| Contrats financiers à terme (futures)   | -   | 347.172   |
| Contrats de change à terme  | (13.186)  | 263.750   |
| Contrats de swap  | -   | -   |
| Change  | (7.009)   | 1.014.868   |
| <b>Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période</b>                                  | <b>264.974</b>  | <b>720.536</b>  |
| Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :                                      |   |   |
| Investissements   | 4.374.058   | 6.992.719   |
| Contrats à déclarer   | -   | -   |
| Contrats d'option   | -   | -   |
| Contrats financiers à terme (futures)   | -   | (17.964)  |
| Contrats de change à terme  | 39.406  | (1.862.756)   |
| Contrats de swap  | -   | -   |
| Change  | (3.027)   | 622.071   |
| <b>Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période</b>                      | <b>4.410.437</b>  | <b>5.734.070</b>                                      |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations</b>                                 | <b>6.667.459</b>  | <b>8.803.406</b>                                      |
| Souscriptions   | 38.203.887  | 6.812.758   |
| Rachats   | (20.030.429)  | (19.176.554)  |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital</b>                      | <b>18.173.458</b>   | <b>(12.363.796)</b>                                   |
| Distributions de dividendes   | (563.252)   | (2.286.099)   |
| <b>Actif net à la clôture de la période</b>   | <b>149.965.872</b>  | <b>163.056.603</b>                                    |

\* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2023. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2023 s'est élevé à USD 138.425.310.887.

\*\* Les autres charges sont en majeure partie constituées des rémunérations versées aux administrateurs, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

\*\*\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>Flexible<br>Credit<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Aggregate<br>Bond<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global Bond<br>Opportunities<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global Bond<br>Opportunities<br>Sustainable Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global Corporate Bond<br>Duration-Hedged<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Corporate Bond<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Government Bond<br>Fund<br>EUR |
|---|--|---|---|---|---|--|
| 442.839.885   | 376.947.193  | 4.536.490.298   | 1.191.414.011   | 48.420.425  | 5.589.114.056   | 2.929.045.964  |
| -   | 5.442  | 6.736.302   | 1.845.110   | 39.481  | 5.797.676   | -  |
| 9.265.578   | 6.389.268  | 97.394.082  | 24.574.937  | 922.135   | 114.790.370   | 28.152.430   |
| 282.389   | 593  | -   | -   | -   | -   | 88.186   |
| -   | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| 64.732  | 94.287   | 1.560.755   | 338.999   | 22.571  | 429.779   | 235.515  |
| 169   | 128  | 1.217   | 587   | -   | 2.907   | 202  |
| <b>9.612.868</b>                                      | <b>6.489.718</b>   | <b>105.692.356</b>  | <b>26.759.633</b>   | <b>984.187</b>  | <b>121.020.732</b>  | <b>28.476.333</b>  |
| 1.170.279   | 289.482  | 14.849.652  | 3.547.872   | 121.621   | 12.019.464  | 2.617.830  |
| 219.946   | 173.685  | 2.174.030   | 591.749   | 23.875  | 2.550.402   | 1.384.745  |
| -   | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| 132.798   | 91.077   | 789.425   | 327.902   | 50.500  | 643.108   | 357.248  |
| 520.485   | 23.397   | 2.345.128   | 287.502   | 11.827  | 663.971   | 72.695   |
| 34.648  | 18.592   | 203.946   | 70.881  | 13.068  | 168.098   | 65.882   |
| 75.095  | 22.523   | 950.097   | 138.307   | 11.533  | 856.474   | 231.686  |
| 2.003   | 5.108  | 66.387  | 15.930  | 630   | 36.461  | 37.730   |
| 276.055   | 147.129  | 12.086.983  | 2.725.780   | 32.002  | 1.409.453   | -  |
| 54.996  | 45.216   | 414.970   | 94.099  | 44.073  | 684.046   | 164.179  |
| (148.355)   | (156.226)  | (885.945)   | (400.689)   | (103.765)   | (944.052)   | (553.918)  |
| <b>2.337.950</b>                                      | <b>659.983</b>   | <b>32.994.673</b>   | <b>7.399.333</b>  | <b>205.364</b>  | <b>18.087.425</b>   | <b>4.378.077</b>   |
| <b>7.274.918</b>                                      | <b>5.829.735</b>   | <b>72.697.683</b>   | <b>19.360.300</b>   | <b>778.823</b>  | <b>102.933.307</b>  | <b>24.098.256</b>  |
| (8.618.298)   | (8.278.299)  | (113.561.140)   | (30.818.787)  | (1.082.893)   | (108.425.095)   | (61.811.237)   |
| -   | (8.313)  | (1.550.235)   | (1.289.286)   | -   | -   | -  |
| -   | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| (1.228.991)   | 761.608  | 1.587.114   | (53.580)  | 1.690.484   | (21.139.175)  | (16.207.476)   |
| (732.094)   | (1.995.409)  | (11.697.973)  | 4.072.987   | (98.811)  | (8.825.243)   | 42.316.756   |
| (320.071)   | (95.959)   | (10.454.678)  | (2.103.212)   | 2.701   | 47.470  | 998.810  |
| 4.323.075   | 46.892   | 10.036.451  | 7.309.566   | 17.537  | 6.237.424   | 1.293.345  |
| <b>(6.576.379)</b>                                    | <b>(9.569.480)</b>   | <b>(125.640.461)</b>  | <b>(22.882.312)</b>   | <b>529.018</b>  | <b>(132.104.619)</b>  | <b>(33.409.802)</b>  |
| 29.554.165  | 15.392.678   | 270.113.060   | 70.050.092  | 3.283.949   | 356.572.462   | 100.257.565  |
| -   | 6.016  | 9.334.150   | 2.120.498   | -   | -   | -  |
| -   | -  | -   | -   | -   | -   | -  |
| 64.762  | (163.491)  | (2.417.830)   | (253.877)   | 93.729  | (2.977.264)   | 756.618  |
| (4.774.351)   | 1.679.588  | (14.286.761)  | (298.044)   | 117.232   | 1.890.092   | (44.841.834)   |
| 237.135   | 637.599  | (2.704.906)   | 350.962   | 22.646  | 732.881   | (1.217.952)  |
| 1.896.740   | 133.968  | (4.667.469)   | 4.846.910   | (2.079.647)   | 26.202.126  | 5.625.506  |
| <b>26.978.451</b>                                     | <b>17.686.358</b>  | <b>255.370.244</b>  | <b>76.816.541</b>   | <b>1.437.909</b>  | <b>382.420.297</b>  | <b>60.579.903</b>  |
| <b>27.676.990</b>                                     | <b>13.946.613</b>  | <b>202.427.466</b>  | <b>73.294.529</b>   | <b>2.745.750</b>  | <b>353.248.985</b>  | <b>51.268.357</b>  |
| 48.935.574  | 19.180.060   | 350.276.422   | 147.718.193   | 4.486.781   | 1.228.779.256   | 246.532.048  |
| (54.160.586)  | (92.687.837)   | (667.657.539)   | (221.540.441)   | (7.201.937)   | (1.055.607.853)   | (773.153.301)  |
| <b>(5.225.012)</b>                                    | <b>(73.507.777)</b>  | <b>(317.381.117)</b>  | <b>(73.822.248)</b>   | <b>(2.715.156)</b>  | <b>173.171.403</b>  | <b>(526.621.253)</b>   |
| (3.364.793)   | (219.530)  | (26.574.266)  | (848.653)   | (2.373)   | (29.250.967)  | (429.940)  |
| <b>461.927.070</b>                                    | <b>317.166.499</b>   | <b>4.394.962.381</b>  | <b>1.190.037.639</b>  | <b>48.448.646</b>   | <b>6.086.283.477</b>  | <b>2.453.263.128</b>   |



## JPMorgan Funds

### Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>Global Government<br>Short Duration<br>Bond Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Short Duration<br>Bond Fund<br>USD |
|---|---|--|
| <b>Actif net à l'ouverture de la période*</b>   | <b>58.911.780</b>   | <b>599.258.031</b>   |
| <b>Revenus</b>  |   |  |
| Revenus de dividendes, nets de retenues à la source   | -   | 180.823  |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source                                | 425.286   | 7.292.240  |
| Intérêts sur contrats de swap   | -   | -  |
| Revenus de prêts de titres  | -   | -  |
| Intérêts bancaires  | 2.330   | 70.900   |
| Autres revenus  | -   | 3.274  |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>427.616</b>  | <b>7.547.237</b>   |
| <b>Charges</b>  |   |  |
| Commissions de gestion  | 86.591  | 876.749  |
| Commissions de services rendus au Fonds   | 30.430  | 258.659  |
| Commissions de performance  | -   | -  |
| Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire | 29.501  | 139.030  |
| Commissions de distribution   | 4.131   | 25.938   |
| Commission de l'Agent de registre et de transfert   | 14.838  | 38.348   |
| Taxe d'abonnement   | 15.365  | 66.021   |
| Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt  | 343   | 4.989  |
| Intérêts sur contrats de swap   | -   | 275.866  |
| Autres charges**  | 41.064  | 62.556   |
| Moins : exemptions de commission***   | (85.553)  | (192.511)  |
| <b>Total des charges</b>  | <b>136.710</b>  | <b>1.555.645</b>   |
| <b>Revenu/(perte) net(te)s sur investissements</b>  | <b>290.906</b>  | <b>5.991.592</b>   |
| Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:   |   |  |
| Vente d'investissements   | (353.960)   | (8.223.123)  |
| Contrats à déclarer   | -   | -  |
| Contrats d'option   | -   | -  |
| Contrats financiers à terme (futures)   | (107.272)   | (1.159.155)  |
| Contrats de change à terme  | 998.322   | 5.434.366  |
| Contrats de swap  | 38.284  | 127.203  |
| Change  | 187.322   | 1.059.637  |
| <b>Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période</b>                                  | <b>762.696</b>  | <b>(2.761.072)</b>   |
| Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :                                      |   |  |
| Investissements   | 1.031.426   | 17.716.024   |
| Contrats à déclarer   | -   | -  |
| Contrats d'option   | -   | -  |
| Contrats financiers à terme (futures)   | (2.227)   | 58.335   |
| Contrats de change à terme  | (955.436)   | (6.546.223)  |
| Contrats de swap  | -   | 1.025.694  |
| Change  | 237.669   | (830.799)  |
| <b>Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période</b>                      | <b>311.432</b>  | <b>11.423.031</b>  |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations</b>                                 | <b>1.365.034</b>  | <b>14.653.551</b>  |
| Souscriptions   | 11.454.241  | 59.083.963   |
| Rachats   | (7.678.000)   | (267.218.472)  |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital</b>                      | <b>3.776.241</b>  | <b>(208.134.509)</b>   |
| Distributions de dividendes   | (372.558)   | (128.029)  |
| <b>Actif net à la clôture de la période</b>   | <b>63.680.497</b>   | <b>405.649.044</b>   |

\* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2023. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2023 s'est élevé à USD 138.425.310.887.

\*\* Les autres charges sont en majeure partie constituées des rémunérations versées aux administrateurs, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

\*\*\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>Global<br>Strategic Bond<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Green<br>Social Sustainable<br>Bond Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Income<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Managed<br>Reserves<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Sterling<br>Bond<br>Fund<br>GBP | JPMorgan Funds -<br>Sterling<br>Managed Reserves<br>Fund<br>GBP |
|---|---|---|--|---|---|
| 1.546.692.821   | 30.550.507  | 9.708.166.950                             | 2.203.508.695  | 29.692.488  | 69.235.322  |
| 1.595.675   | 32.437  | 3.239.639                                 | 4.113.199  | 1.063   | 165.183   |
| 32.008.988  | 363.700   | 276.837.589                               | 54.471.805   | 701.533   | 1.490.939   |
| 522.184   | -   | 3.797.095                                 | -  | 16.318  | -   |
| -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| 250.124   | 5.728   | 4.787.302                                 | 21.054   | 5.700   | -   |
| 600   | -   | 375                                       | -  | -   | 338   |
| <b>34.377.571</b>   | <b>401.865</b>  | <b>288.662.000</b>                        | <b>58.606.058</b>                                      | <b>724.614</b>                                      | <b>1.656.460</b>  |
| 4.432.136   | 133.172   | 36.408.750                                | 2.215.300  | 100.870   | 67.199  |
| 729.208   | 20.390  | 4.286.067                                 | 1.112.214  | 14.888  | 33.578  |
| 869   | -   | -   | -  | -   | -   |
| 353.841   | 106.880   | 835.320                                   | 270.974  | 28.601  | 21.945  |
| 310.691   | 25.206  | 1.094.533                                 | -  | 33.444  | -   |
| 82.649  | 20.111  | 320.452                                   | 39.873   | 10.053  | 9.665   |
| 246.193   | 10.271  | 2.175.236                                 | 439.150  | 7.461   | 3.139   |
| 7.451   | 276   | -   | -  | 644   | 680   |
| 5.287.427   | -   | 24.409.543                                | -  | 8.659   | -   |
| 149.718   | 43.925  | 1.302.209                                 | 208.089  | 33.263  | 33.776  |
| (472.307)   | (162.222)   | (782.078)                                 | (998.575)  | (64.788)  | (81.259)  |
| <b>11.127.876</b>   | <b>198.009</b>  | <b>70.050.032</b>                         | <b>3.287.025</b>                                       | <b>173.095</b>                                      | <b>88.723</b>   |
| <b>23.249.695</b>   | <b>203.856</b>  | <b>218.611.968</b>                        | <b>55.319.033</b>                                      | <b>551.519</b>                                      | <b>1.567.737</b>  |
| (48.637.286)  | 177.849   | (156.613.505)                             | (1.212.465)  | (1.722.818)   | (3.408)   |
| 926.533   | -   | (15.988.310)                              | -  | -   | -   |
| -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| 10.705.013  | (150.487)   | (53.211.663)                              | (1.418.293)  | 133.589   | -   |
| 3.965.292   | (129.013)   | (3.701.393)                               | 3.082.830  | 125.393   | 1.592   |
| (9.012.347)   | (19.997)  | (5.006.544)                               | -  | 22.819  | -   |
| 10.425.110  | (1.784)   | 12.284.349                                | 619.500  | (18.521)  | 318   |
| <b>(31.627.685)</b>   | <b>(123.432)</b>  | <b>(222.237.066)</b>                      | <b>1.071.572</b>                                       | <b>(1.459.538)</b>                                  | <b>(1.498)</b>  |
| 88.517.138  | 2.190.666   | 398.389.005                               | 12.400.393   | 4.520.464   | 316.920   |
| 3.281.028   | -   | 1.257.833                                 | -  | -   | -   |
| -   | -   | -   | -  | -   | -   |
| (39.898)  | (15.694)  | 40.887.441                                | 1.192.661  | 2.742   | -   |
| (8.118.278)   | 53.359  | (1.300.700)                               | (1.244.253)  | (137.361)   | (2.621)   |
| 3.183.374   | 14.923  | (7.803.008)                               | -  | 342.408   | -   |
| (3.468.280)   | 180.188   | 1.692.469                                 | 916.032  | 3.952   | -   |
| <b>83.355.084</b>   | <b>2.423.442</b>  | <b>433.123.040</b>                        | <b>13.264.833</b>                                      | <b>4.732.205</b>                                    | <b>314.299</b>  |
| <b>74.977.094</b>   | <b>2.503.866</b>  | <b>429.497.942</b>                        | <b>69.655.438</b>                                      | <b>3.824.186</b>                                    | <b>1.880.538</b>  |
| 79.139.293  | 15.802.303  | 1.393.426.340                             | 654.106.059  | 1.035.398   | 2.032.816   |
| (267.753.380)   | (541.269)   | (1.819.217.661)                           | (651.289.281)  | (2.247.113)   | (8.104.623)   |
| <b>(188.614.087)</b>  | <b>15.261.034</b>   | <b>(425.791.321)</b>                      | <b>2.816.778</b>                                       | <b>(1.211.715)</b>                                  | <b>(6.071.807)</b>  |
| (1.249.343)   | -   | (165.079.938)                             | (2.144.856)  | (249.169)   | (19.386)  |
| <b>1.431.806.485</b>  | <b>48.315.407</b>   | <b>9.546.793.633</b>                      | <b>2.273.836.055</b>                                   | <b>32.055.790</b>                                   | <b>65.024.667</b>   |

## JPMorgan Funds

### Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | JPMorgan Funds -<br>US<br>Aggregate Bond<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US<br>High Yield Plus<br>Bond Fund<br>USD |
|---|---|---|
| <b>Actif net à l'ouverture de la période*</b>   | <b>4.853.089.988</b>                                    | <b>106.357.351</b>  |
| <b>Revenus</b>  |   |   |
| Revenus de dividendes, nets de retenues à la source   | 1.321.531   | 43.915  |
| Revenus d'intérêts des investissements, nets de retenues à la source                                | 88.870.915  | 3.218.915   |
| Intérêts sur contrats de swap   | -   | -   |
| Revenus de prêts de titres  | -   | -   |
| Intérêts bancaires  | 162.056   | 278   |
| Autres revenus  | -   | -   |
| <b>Total des revenus</b>  | <b>90.354.502</b>                                       | <b>3.263.108</b>  |
| <b>Charges</b>  |   |   |
| Commissions de gestion  | 11.645.344  | 261.420   |
| Commissions de services rendus au Fonds   | 2.372.843   | 50.822  |
| Commissions de performance  | -   | -   |
| Commission d'agent dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent administratif et d'agent domiciliaire | 434.803   | 53.701  |
| Commissions de distribution   | 321.588   | 57.128  |
| Commission de l'Agent de registre et de transfert   | 220.662   | 24.845  |
| Taxe d'abonnement   | 776.966   | 17.487  |
| Frais bancaires et autres dépenses d'intérêt  | -   | -   |
| Intérêts sur contrats de swap   | -   | -   |
| Autres charges**  | 375.847   | 51.804  |
| Moins : exemptions de commission***   | (783.647)   | (116.619)   |
| <b>Total des charges</b>  | <b>15.364.406</b>                                       | <b>400.588</b>  |
| <b>Revenu/(perte) net(te)s sur investissements</b>  | <b>74.990.096</b>                                       | <b>2.862.520</b>  |
| Plus/(moins)-values nettes réalisées sur:   |   |   |
| Vente d'investissements   | (53.738.456)  | (915.855)   |
| Contrats à déclarer   | (82.028)  | -   |
| Contrats d'option   | -   | -   |
| Contrats financiers à terme (futures)   | (18.620.386)  | -   |
| Contrats de change à terme  | (2.833.612)   | 82.387  |
| Contrats de swap  | (1.523)   | -   |
| Change  | 11.981.747  | 567.175   |
| <b>Plus/(moins)-values nettes réalisées au cours de la période</b>                                  | <b>(63.294.258)</b>                                     | <b>(266.293)</b>  |
| Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur :                                      |   |   |
| Investissements   | 127.069.850   | 5.055.197   |
| Contrats à déclarer   | 215.272   | -   |
| Contrats d'option   | -   | -   |
| Contrats financiers à terme (futures)   | 14.708.379  | -   |
| Contrats de change à terme  | (17.320.293)  | (767.961)   |
| Contrats de swap  | -   | -   |
| Change  | 6.435.208   | 296.673   |
| <b>Variation nette de l'appréciation/(dépréciation) latente sur la période</b>                      | <b>131.108.416</b>                                      | <b>4.583.909</b>  |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux opérations</b>                                 | <b>142.804.254</b>                                      | <b>7.180.136</b>  |
| Souscriptions   | 713.898.073   | 6.394.386   |
| Rachats   | (955.017.858)   | (14.385.678)  |
| <b>Augmentation/(diminution) de l'Actif net liée aux variations du capital</b>                      | <b>(241.119.785)</b>                                    | <b>(7.991.292)</b>  |
| Distributions de dividendes   | (14.750.520)  | (1.979.564)   |
| <b>Actif net à la clôture de la période</b>   | <b>4.740.023.937</b>                                    | <b>103.566.631</b>  |

\* Le solde à l'ouverture a été calculé à l'aide des taux de change en vigueur au 31 décembre 2023. Le même actif net, calculé à l'aide du taux de change en vigueur au 30 juin 2023 s'est élevé à USD 138.425.310.887.

\*\* Les autres charges sont en majeure partie constituées des rémunérations versées aux administrateurs, des frais et commissions liés à l'audit et à la fiscalité, ainsi que des frais d'enregistrement, de publication, d'envoi postal, d'impression, de marketing et juridiques.

\*\*\* Veuillez consulter la note 4a), 4b), 4d) et 4e). Dans la mesure où les coûts d'exploitation réels dépasseraient le pourcentage plafonné, le montant pris en charge par la société de gestion fera l'objet d'une comptabilisation distincte et sera déclaré en tant qu'« Exemptions de commission » dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Les notes font partie intégrante de ces États financiers.

## JPMorgan Funds

Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

| JPMorgan Funds -<br>US<br>Short Duration<br>Bond Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>EUR Money<br>Market VNAV<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Global<br>Multi-Strategy<br>Income Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Multi-Manager<br>Alternatives<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Diversified<br>Risk<br>Fund<br>USD |
|--|---|--|--|--|
| 2.319.534.727  | 343.683.351   | 462.227.047  | 1.546.907.572  | 559.206.732  |
| 1.465.365  | -   | 2.113.499  | 1.218.194  | 2.726.612  |
| 45.686.006   | 7.916.476   | -  | 3.182.532  | 7.197.348  |
| -  | -   | -  | 39.038   | 3.435.961  |
| -  | -   | -  | -  | -  |
| 106.737  | 3.259   | 29.220   | 1.667.528  | 184.326  |
| -  | -   | -  | -  | -  |
| <b>47.258.108</b>  | <b>7.919.735</b>  | <b>2.142.719</b>   | <b>6.107.292</b>   | <b>13.544.247</b>                                      |
| 3.415.449  | 700.350   | 3.229.321  | 11.015.997   | 228.795  |
| 1.106.111  | 207.077   | 218.788  | 734.465  | 255.359  |
| -  | -   | -  | -  | -  |
| 257.819  | 87.558  | 72.995   | 627.138  | 275.367  |
| 118.495  | 126.916   | 1.792.825  | 27.165   | 13.898   |
| 62.182   | 27.683  | 25.807   | 68.993   | 21.108   |
| 424.734  | 22.051  | 24.423   | 100.584  | 25.002   |
| -  | -   | 2.938  | 3.507  | 58.977   |
| -  | -   | -  | 131.247  | 12.260   |
| 145.286  | 41.415  | 41.153   | 188.397  | 60.779   |
| (421.432)  | (13.262)  | (14.521)   | (501.709)  | (241.678)  |
| <b>5.108.644</b>   | <b>1.199.788</b>  | <b>5.393.729</b>   | <b>12.395.784</b>  | <b>709.867</b>   |
| <b>42.149.464</b>  | <b>6.719.947</b>  | <b>(3.251.010)</b>   | <b>(6.288.492)</b>   | <b>12.834.380</b>                                      |
| (20.227.319)   | 191   | 6.681.886  | 9.989.244  | 1.253.751  |
| -  | -   | -  | -  | -  |
| -  | -   | -  | (1.912.024)  | -  |
| (5.656.738)  | -   | (3.525.384)  | 4.065.778  | (1.336.482)  |
| 9.403.038  | -   | (864.690)  | 37.518.671   | 5.241.755  |
| (772)  | -   | -  | (20.437.385)   | 8.118.098  |
| 3.803.624  | -   | (9.888)  | (13.769.409)   | (5.012.578)  |
| <b>(12.678.167)</b>  | <b>191</b>  | <b>2.281.924</b>   | <b>15.454.875</b>  | <b>8.264.544</b>                                       |
| 57.585.897   | (42.442)  | 10.665.484   | 41.869.057   | 22.422.669   |
| -  | -   | -  | -  | -  |
| -  | -   | -  | 5.805.222  | -  |
| 4.861.364  | -   | (127.234)  | (5.378.546)  | (612.067)  |
| (19.962.659)   | -   | 890.951  | 18.253.964   | (5.631.880)  |
| -  | -   | -  | (26.444.361)   | 1.106.045  |
| 4.508.372  | -   | 2.137.664  | 27.000.286   | (16.412.572)   |
| <b>46.992.974</b>  | <b>(42.442)</b>   | <b>13.566.865</b>  | <b>61.105.622</b>  | <b>872.195</b>   |
| <b>76.464.271</b>  | <b>6.677.696</b>  | <b>12.597.779</b>  | <b>70.272.005</b>  | <b>21.971.119</b>                                      |
| 1.004.965.147  | 253.688.796   | 14.089.711   | 90.366.617   | 6.633.845  |
| (1.121.869.118)  | (140.599.595)   | (50.097.224)   | (423.487.212)  | (127.868.785)  |
| <b>(116.903.971)</b>   | <b>113.089.201</b>  | <b>(36.007.513)</b>  | <b>(333.120.595)</b>   | <b>(121.234.940)</b>                                   |
| (1.382.758)  | -   | (10.771.378)   | (244.645)  | (288.451)  |
| <b>2.277.712.269</b>   | <b>463.450.248</b>  | <b>428.045.935</b>   | <b>1.283.814.337</b>   | <b>459.654.460</b>                                     |

## JPMorgan Funds

### Etat des variations du nombre d'Actions

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Africa Equity Fund (1)</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR         | 1.595.007,176  | 82.534,580            | 1.677.541,756        | -   |
| JPM Africa Equity A (perf) (acc) - USD         | 3.516.215,952  | 170.420,709           | 3.686.636,661        | -   |
| JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR        | 24.706,234   | 813,089               | 25.519,323           | -   |
| JPM Africa Equity A (perf) (dist) - GBP        | 278.912,711  | 11.415,421            | 290.328,132          | -   |
| JPM Africa Equity A (perf) (dist) - USD        | 1.627,000  | -                     | 1.627,000            | -   |
| JPM Africa Equity C (perf) (acc) - EUR         | 18.589,053   | 123,799               | 18.712,852           | -   |
| JPM Africa Equity C (perf) (acc) - USD         | 567.234,932  | 1.882,601             | 569.117,533          | -   |
| JPM Africa Equity C (perf) (dist) - GBP        | 51.864,453   | 1.284,623             | 53.149,076           | -   |
| JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR         | 144.909,746  | 8.325,876             | 153.235,622          | -   |
| JPM Africa Equity D (perf) (acc) - USD         | 1.763.534,922  | 27.959,006            | 1.791.493,928        | -   |
| JPM Africa Equity I (perf) (acc) - USD         | 6.071,012  | -                     | 6.071,012            | -   |
| JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - EUR        | 8.310,849  | 148,890               | 8.459,739            | -   |
| JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - USD        | 22.465,239   | 23.453,606            | 45.918,845           | -   |
| JPM Africa Equity T (perf) (acc) - EUR         | 3.097,136  | -                     | 3.097,136            | -   |
| <b>JPMorgan Funds - America Equity Fund</b>    |  |                       |                      |   |
| JPM America Equity A (acc) - AUD               | 235.178,889  | 152.197,268           | 172.483,061          | 214.893,096   |
| JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)      | 944.144,006  | 291.996,878           | 321.781,368          | 914.359,516   |
| JPM America Equity A (acc) - EUR               | 71.877,327   | 67.941,605            | 11.675,534           | 128.143,398   |
| JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)      | 3.875.182,998  | 1.130.633,184         | 802.232,975          | 4.203.583,207   |
| JPM America Equity A (acc) - HKD               | 6.183.262,562  | 3.949.024,044         | 4.559.388,158        | 5.572.898,448   |
| JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)      | 1.574.148,117  | 4.973.946,823         | 3.569.640,628        | 2.978.454,312   |
| JPM America Equity A (acc) - SGD*              | 138,750  | -                     | 138,750              | -   |
| JPM America Equity A (acc) - USD               | 5.425.033,544  | 2.617.650,565         | 1.511.223,592        | 6.531.460,517   |
| JPM America Equity A (dist) - USD              | 2.193.469,137  | 358.495,211           | 540.168,573          | 2.011.795,775   |
| JPM America Equity C (acc) - EUR               | 463.859,746  | 63.179,222            | 31.350,774           | 495.688,194   |
| JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)      | 3.934.544,365  | 792.308,433           | 547.105,283          | 4.179.747,515   |
| JPM America Equity C (acc) - USD               | 6.192.102,434  | 1.609.630,840         | 589.948,385          | 7.211.784,889   |
| JPM America Equity C (dist) - GBP              | 622,066  | 13.240,794            | 190,148              | 13.672,712  |
| JPM America Equity C (dist) - USD              | 58.387,952   | 37.178,550            | 4.777,390            | 90.789,112  |
| JPM America Equity D (acc) - EUR               | 166.557,387  | 70.174,140            | 31.231,342           | 205.500,185   |
| JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)      | 2.351.866,756  | 452.907,867           | 334.515,065          | 2.470.259,558   |
| JPM America Equity D (acc) - USD               | 1.544.252,739  | 413.110,719           | 244.575,106          | 1.712.788,352   |
| JPM America Equity I (acc) - EUR               | 899.485,777  | 633.829,140           | 183.309,636          | 1.350.005,281   |
| JPM America Equity I (acc) - USD               | 1.697.157,002  | 504.285,510           | 351.501,598          | 1.849.940,914   |
| JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)     | 158.301,796  | 14.152,043            | 36.497,576           | 135.956,263   |
| JPM America Equity I2 (acc) - USD              | 588.078,931  | 108.054,688           | 135.855,017          | 560.278,602   |
| JPM America Equity I2 (dist) - USD             | 12.354.708,863   | 1.117.120,327         | 620.371,803          | 12.851.457,387  |
| JPM America Equity X (acc) - USD               | 2.267.167,286  | 235.180,097           | 151.296,763          | 2.351.050,620   |
| <b>JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund</b>      |  |                       |                      |   |
| JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR                 | 1.990.562,593  | 130.141,345           | 252.068,093          | 1.868.635,845   |
| JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD                 | 1.921.827,265  | 88.741,952            | 212.316,845          | 1.798.252,372   |
| JPM ASEAN Equity A (acc) - USD                 | 5.432.234,378  | 604.917,561           | 1.686.479,560        | 4.350.672,379   |
| JPM ASEAN Equity A (dist) - USD                | 193.099,192  | 8.250,110             | 12.423,587           | 188.925,715   |
| JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR                 | 417.474,825  | 22.981,989            | 171.915,579          | 268.541,235   |
| JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD                 | 40.133,161   | 5.471,956             | -                    | 45.605,117  |
| JPM ASEAN Equity C (acc) - USD                 | 1.414.510,581  | 135.946,470           | 308.890,680          | 1.241.566,371   |
| JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP                | 15.152,452   | 1.351,577             | 656,558              | 15.847,471  |
| JPM ASEAN Equity C (dist) - USD                | 280.310,542  | 12.472,587            | 240.751,429          | 52.031,700  |
| JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD               | 1.725,515  | 22.028,304            | 6.100,771            | 17.653,048  |
| JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR                 | 1.319.345,438  | 97.541,493            | 154.311,850          | 1.262.575,081   |
| JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN                 | 7.967,754  | 23.728,099            | 24.776,730           | 6.919,123   |
| JPM ASEAN Equity D (acc) - USD                 | 853.864,245  | 19.796,088            | 80.656,605           | 793.003,728   |
| JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR                 | 15.581,031   | 341,052               | 1.506,897            | 14.415,186  |
| JPM ASEAN Equity I (acc) - USD                 | 4.190.678,523  | 828.215,180           | 2.116.276,731        | 2.902.616,972   |
| JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR                | 31.442,240   | 2.218,602             | 8.222,238            | 25.438,604  |
| JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD                | 84.567,576   | 19.829,934            | 22.864,892           | 81.532,618  |
| JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD               | 2.064,015  | 264,066               | 1.829,054            | 499,027   |
| JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR                 | 4.210,063  | 1.069,903             | 1.089,928            | 4.190,038   |
| JPM ASEAN Equity X (acc) - USD                 | 27.562,329   | 168,824               | 961,547              | 26.769,606  |
| <b>JPMorgan Funds - Asia Growth Fund</b>       |  |                       |                      |   |
| JPM Asia Growth A (acc) - EUR                  | 130.733,952  | 12.391,358            | 37.659,050           | 105.466,260   |
| JPM Asia Growth A (acc) - SGD                  | 119.578,944  | 31.042,073            | 20.705,437           | 129.915,580   |
| JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)         | 71.459,208   | -                     | 26.590,000           | 44.869,208  |
| JPM Asia Growth A (acc) - USD                  | 6.258.976,127  | 732.314,031           | 1.099.516,533        | 5.891.773,625   |
| JPM Asia Growth A (dist) - USD                 | 1.236.741,301  | 113.811,398           | 555.768,166          | 794.784,533   |
| JPM Asia Growth C (acc) - EUR                  | 502.822,187  | 30.945,358            | 107.651,371          | 426.116,174   |
| JPM Asia Growth C (acc) - USD                  | 1.843.534,637  | 228.979,950           | 420.529,412          | 1.651.985,175   |
| JPM Asia Growth C (dist) - USD                 | 198.248,540  | 8.322,113             | 22.431,838           | 184.138,815   |
| JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD                | 100,000  | 5.715,717             | 810,114              | 5.005,603   |
| JPM Asia Growth D (acc) - EUR                  | 82.493,586   | 5.060,773             | 9.584,025            | 77.970,334  |
| JPM Asia Growth D (acc) - USD                  | 286.516,220  | 8.940,376             | 37.814,053           | 257.642,543   |
| JPM Asia Growth I (acc) - EUR                  | 420.055,989  | 18.995,362            | 175.308,513          | 263.742,838   |
| JPM Asia Growth I (acc) - USD                  | 2.485.597,348  | 315.082,733           | 761.840,418          | 2.038.839,663   |
| JPM Asia Growth I2 (acc) - USD                 | 1.895.122,047  | 176.754,899           | 220.601,289          | 1.851.275,657   |
| JPM Asia Growth X (acc) - USD                  | 196.475,493  | 265.254,197           | 71.820,503           | 389.909,187   |

(1) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR            | 3.079.871,889  | 125.942,332           | 460.518,249          | 2.745.295,972   |
| JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD            | 1.671.252,399  | 75.928,640            | 560.430,017          | 1.186.751,022   |
| JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD            | 113.150,168  | 10.417,491            | 30.289,110           | 93.278,549  |
| JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD            | 1.111.335,105  | 1.887.140,587         | 1.902.241,385        | 1.096.234,307   |
| JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP           | 8.363,386  | 7,822                 | 845,638              | 7.525,570   |
| JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD           | 606.807,916  | 9.248,967             | 37.644,060           | 578.412,823   |
| JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR            | 374.540,392  | 133.135,982           | 78.533,102           | 429.143,272   |
| JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD            | 271.236,969  | 17.486,057            | 20.762,436           | 267.960,590   |
| JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD           | 30.271,026   | 2.248,088             | 1.162,985            | 31.356,129  |
| JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR            | 10.210,439   | 222,397               | 1.633,866            | 8.798,970   |
| JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD            | 104.572,175  | 5.759,615             | 11.178,108           | 99.153,682  |
| JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR            | 825.320,354  | 21.115,155            | 76.371,263           | 770.064,246   |
| JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD            | 2.960.698,614  | 130.845,610           | 2.250.967,352        | 840.576,872   |
| JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR           | 1.056.482,702  | 67.031,536            | 151.287,880          | 972.226,358   |
| JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD           | 39.352,821   | 2.508,410             | 7.359,870            | 34.501,361  |
| JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD            | 1.499.286,763  | 3.994,840             | 57.128,893           | 1.446.152,710   |
| <b>JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund</b>       |  |                       |                      |   |
| JPM Brazil Equity A (acc) - EUR                  | 207.776,347  | 22.318,753            | 40.708,001           | 189.387,099   |
| JPM Brazil Equity A (acc) - SGD                  | 421.756,188  | 647.794,429           | 751.810,799          | 317.739,818   |
| JPM Brazil Equity A (acc) - USD                  | 13.354.267,060   | 2.943.216,077         | 5.386.385,333        | 10.911.097,804  |
| JPM Brazil Equity A (dist) - USD                 | 344.194,024  | 23.907,642            | 173.008,517          | 195.093,149   |
| JPM Brazil Equity C (acc) - USD                  | 876.354,533  | 42.167,751            | 298.999,878          | 619.522,406   |
| JPM Brazil Equity D (acc) - EUR                  | 104.956,483  | 9.347,681             | 17.267,880           | 97.036,284  |
| JPM Brazil Equity D (acc) - USD                  | 1.292.011,682  | 86.513,807            | 246.830,804          | 1.131.694,685   |
| JPM Brazil Equity I (acc) - EUR                  | 1.126,359  | 1.314,208             | 679,731              | 1.760,836   |
| JPM Brazil Equity T (acc) - EUR                  | 4.903,281  | 2.147,305             | 1.797,243            | 5.253,343   |
| JPM Brazil Equity X (acc) - USD                  | 30.124,229   | 924,155               | 3.994,243            | 27.054,141  |
| <b>JPMorgan Funds - China Fund</b>               |  |                       |                      |   |
| JPM China A (acc) - EUR                          | 696.114,756  | 100.898,525           | 86.492,008           | 710.521,273   |
| JPM China A (acc) - RMB                          | 2.146.385,462  | 589.390,963           | -                    | 2.735.776,425   |
| JPM China A (acc) - SGD                          | 4.333.316,326  | 388.951,638           | 558.507,743          | 4.163.760,221   |
| JPM China A (acc) - USD                          | 15.720.083,419   | 1.280.228,411         | 2.935.085,047        | 14.065.226,783  |
| JPM China A (dist) - HKD                         | 34.222.235,462   | 4.000.266,263         | 5.120.046,257        | 33.102.455,468  |
| JPM China A (dist) - USD                         | 20.166.092,122   | 1.391.024,625         | 2.559.795,724        | 18.997.321,023  |
| JPM China C (acc) - RMB                          | 150.233,193  | -                     | -                    | 150.233,193   |
| JPM China C (acc) - USD                          | 9.053.451,217  | 872.249,638           | 3.579.114,725        | 6.346.586,130   |
| JPM China C (dist) - EUR (hedged)                | 483.160,169  | 105,687               | 453.113,374          | 30.152,482  |
| JPM China C (dist) - USD                         | 269.856,204  | 10.495,381            | 106.873,973          | 173.477,612   |
| JPM China CPF (acc) - SGD                        | 63.521,950   | 109.158,177           | 5.980,409            | 166.699,718   |
| JPM China D (acc) - EUR                          | 1.930.703,914  | 435.722,605           | 228.885,624          | 2.137.540,895   |
| JPM China D (acc) - USD                          | 2.942.550,309  | 161.809,961           | 217.282,743          | 2.887.077,527   |
| JPM China F (acc) - USD                          | 440.915,248  | 61.234,920            | 142.637,729          | 359.512,439   |
| JPM China I (acc) - EUR                          | 61.924,939   | 14.400,234            | 14.542,672           | 61.782,501  |
| JPM China I (acc) - USD                          | 21.949.588,968   | 977.023,338           | 7.771.089,614        | 15.155.522,692  |
| JPM China I (dist) - USD                         | 53.342,122   | 16.137,253            | 5.313,044            | 64.166,331  |
| JPM China I2 (acc) - USD <sup>^</sup>            | -  | 3.976.311,000         | 192.932,000          | 3.783.379,000   |
| JPM China T (acc) - EUR                          | 1.306.882,551  | 17.662,937            | 447.518,925          | 877.026,563   |
| JPM China X (acc) - USD                          | 136.870,335  | 693,299               | 50.920,981           | 86.642,653  |

<sup>^</sup> Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR            | 34.937.882,409   | 4.524.282,318         | 5.780.148,941        | 33.682.015,786  |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD            | 4.963.755,818  | -                     | 334.945,533          | 4.628.810,285   |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB            | 3.002.924,811  | 1.149.025,769         | 170.806,300          | 3.981.144,280   |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK            | 125.741,658  | 1.470,243             | 8.937,198            | 118.274,703   |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD            | 13.668.082,996   | 1.176.259,232         | 1.794.425,781        | 13.049.916,447  |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD            | 13.835.235,888   | 677.900,942           | 1.676.912,642        | 12.836.224,188  |
| JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR           | 55.863,165   | 26.701,027            | 24.947,811           | 57.616,381  |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR            | 22.132.219,646   | 3.254.893,598         | 5.054.660,532        | 20.332.452,712  |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)   | 590.969,173  | 9.486,935             | 73.643,552           | 526.812,556   |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD            | 2.980.847,529  | 159.985,612           | -                    | 3.140.833,141   |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB            | 1.857.481,732  | 70.616,425            | 200.677,386          | 1.727.420,771   |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD            | 43.977.128,825   | 989.080,231           | 8.105.705,742        | 36.860.503,314  |
| JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP           | 170.350,511  | 3.008,273             | 57.317,840           | 116.040,944   |
| JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD           | 3.325.400,878  | 36.596,654            | 719.263,046          | 2.642.734,486   |
| JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR            | 5.602.614,462  | 374.321,650           | 530.238,205          | 5.446.697,907   |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR            | 741.084,438  | 242.538,287           | 753.007,409          | 230.615,316   |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - GBP            | 981.233,091  | 62.446,585            | 1.043.041,840        | 637,836   |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD            | 4.658.900,857  | 265.510,572           | 2.873.422,701        | 2.050.988,728   |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD            | 2.604.298,715  | 570.939,718           | 2.356.115,065        | 819.123,368   |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)  | 565.332,809  | 14.535,029            | 149.761,392          | 430.106,446   |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD          | 271.907,346  | 4.638,886             | 143.761,908          | 132.784,324   |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR           | 2.262.004,544  | 131.779,903           | 343.351,716          | 2.050.432,731   |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)  | 688.905,840  | 45.228,298            | 137.564,876          | 596.569,262   |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD           | 492.292,749  | 16.759,654            | 170.014,048          | 339.038,355   |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD          | 1.602.768,962  | 30.311,496            | 1.272.244,207        | 360.836,251   |
| JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR            | 58.383,505   | 4.786,803             | 21.729,292           | 41.441,016  |
| JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD            | 1.994.406,086  | 683.242,622           | 1.517.346,796        | 1.160.301,912   |
| JPM China A-Share Opportunities X (dist) - GBP*          | 159.777,633  | 66.862,991            | 226.640,624          | -   |
| JPM China A-Share Opportunities X (dist) - USD*          | 118.777,272  | -                     | 118.777,272          | -   |
| <b>JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund</b>    |  |                       |                      |   |
| JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)      | 9,229  | -                     | -                    | 9,229   |
| JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR               | 27.507,357   | 14.835,958            | 4.158,446            | 38.184,869  |
| JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)      | 2.915,340  | 2.024,926             | 454,492              | 4.485,774   |
| JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD               | 5.882,895  | 2.325,356             | 1.129,409            | 7.078,842   |
| JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR              | 350,373  | 10,894                | -                    | 361,267   |
| JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD              | 10,046   | 0,015                 | -                    | 10,061  |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)      | 4.614,630  | -                     | -                    | 4.614,630   |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR               | 34.913,812   | 7.861,529             | 3.723,726            | 39.051,615  |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)      | 9.189,187  | 4.850,637             | -                    | 14.039,824  |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP               | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD               | 394.510,181  | -                     | -                    | 394.510,181   |
| JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR              | 10,079   | 0,209                 | -                    | 10,288  |
| JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)     | 10,084   | 0,076                 | -                    | 10,160  |
| JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP              | 10,078   | 0,080                 | -                    | 10,158  |
| JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR               | 14.060,603   | 7.021,747             | 1.122,784            | 19.959,566  |
| JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)      | 77.954,021   | 24.417,692            | 6.114,747            | 96.256,966  |
| JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD               | 48.456,099   | 10.469,222            | 5.573,724            | 53.351,597  |
| JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR               | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)      | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY               | 1.064.041,264  | -                     | 328.951,103          | 735.090,161   |
| JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD               | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR              | 10,079   | 0,069                 | -                    | 10,148  |
| JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)     | 10,084   | 0,079                 | -                    | 10,163  |
| JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR              | 15.055,170   | 3.383,206             | 5.373,662            | 13.064,714  |
| JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)     | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD              | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK              | 184.102,175  | 2.116,419             | -                    | 186.218,594   |
| JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - USD              | 101.496,686  | 3.322,259             | 71.150,000           | 33.668,945  |
| JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR               | 388.717,069  | 17.209,188            | 31.015,093           | 374.911,164   |
| JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)      | 78.600,253   | 721,658               | 9.994,789            | 69.327,122  |
| JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR               | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD               | 529,452  | -                     | -                    | 529,452   |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (2)</b>  |  |                       |                      |   |
| JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR                 | 1.080.138,640  | -                     | -                    | 1.080.138,640   |
| JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD                 | 94.328,915   | -                     | -                    | 94.328,915  |
| JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR                | 4.437.061,794  | -                     | -                    | 4.437.061,794   |
| JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD                | 465.078,748  | -                     | -                    | 465.078,748   |
| JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR                 | 1.321.700,396  | -                     | -                    | 1.321.700,396   |
| JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD                 | 7.868,997  | -                     | -                    | 7.868,997   |
| JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR                | 10.504,591   | -                     | -                    | 10.504,591  |
| JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD                | 1.507,139  | -                     | -                    | 1.507,139   |
| JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR                 | 385.318,648  | -                     | -                    | 385.318,648   |
| JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD                 | 69.091,964   | -                     | -                    | 69.091,964  |
| JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR                 | 67.950,493   | -                     | -                    | 67.950,493  |
| JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD               | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR                 | 2.660.264,994  | -                     | -                    | 2.660.264,994   |

(2) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (3)</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - EUR                | 1.043.916,142  | 143.202,737           | 1.187.118,879        | -   |
| JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - USD                | 101.841,847  | 25.204,367            | 127.046,214          | -   |
| JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - EUR               | 4.578.743,086  | 134.473,164           | 4.713.216,250        | -   |
| JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - USD               | 464.126,377  | 22.418,125            | 486.544,502          | -   |
| JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - EUR                | 2.412.325,907  | 1.231.049,000         | 3.643.374,907        | -   |
| JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - USD                | 2.135,842  | -                     | 2.135,842            | -   |
| JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - EUR               | 10.415,298   | -                     | 10.415,298           | -   |
| JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - USD               | 1.507,139  | -                     | 1.507,139            | -   |
| JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - EUR                | 374.015,787  | 13.922,078            | 387.937,865          | -   |
| JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - USD                | 64.778,714   | 1.273,346             | 66.052,060           | -   |
| JPM Emerging Europe Equity II I (acc) - EUR                | 76.972,181   | 470,868               | 77.443,049           | -   |
| JPM Emerging Europe Equity II I2 (dist) - USD*             | 10,000   | -                     | 10,000               | -   |
| JPM Emerging Europe Equity II X (acc) - EUR                | 2.660.264,994  | -                     | 2.660.264,994        | -   |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund</b>     |  |                       |                      |   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)       | 3.468,262  | 1.700,000             | 450,000              | 4.718,262   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR                | 160.112,365  | 49.466,530            | 31.063,325           | 178.515,570   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD                | 146.303,245  | 140.388,659           | 69.672,930           | 217.018,974   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR               | 82.655,273   | 7.186,679             | 5.833,753            | 84.008,199  |
| JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP               | 1.932,626  | 1.449,035             | 186,150              | 3.195,511   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR                | 297.385,714  | 37.211,833            | 19.900,269           | 314.697,278   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)       | 948.239,904  | 296.252,027           | 117.843,790          | 1.126.648,141   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)       | 100.890,927  | 5.968,798             | 1.730,354            | 105.129,371   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD                | 3.568.448,013  | 2.503.526,453         | 1.423.959,923        | 4.648.014,543   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD                | 322.683,615  | 70.621,498            | 60.525,110           | 332.780,003   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)       | 916.018,574  | 77.125,576            | 101.169,773          | 891.974,377   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD                | 352.339,497  | 43.120,118            | 87.861,144           | 307.598,471   |
| JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR                | 553.203,647  | 246.429,816           | 332.646,130          | 466.987,333   |
| JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD                | 305.321,804  | 52.650,760            | 30.421,204           | 327.551,360   |
| JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR               | 11.256,500   | 682,000               | 1.590,000            | 10.348,500  |
| JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP               | 14.380,000   | 4.790,000             | 2.457,000            | 16.713,000  |
| JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR                | 629.426,803  | 32.568,975            | 279.002,089          | 382.993,689   |
| JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR                | 80.325,727   | 17.052,398            | 8.342,428            | 89.035,697  |
| JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR                | 315.154,438  | 31.994,317            | 40.035,966           | 307.112,789   |
| JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR                | 42.973,837   | 5.229,466             | 6.148,260            | 42.054,683  |
| JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR                | 190.254,259  | 196.274,603           | 24.698,175           | 361.830,687   |
| JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD                | 86.514,908   | 76.280,360            | 20.165,482           | 142.629,786   |
| JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)      | 430.991,086  | -                     | 34.297,473           | 396.693,613   |
| JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR                | 8.448,786  | 2.835,308             | 899,767              | 10.384,327  |
| JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR                | 30.734,796   | 9.012,537             | 4.756,378            | 34.990,955  |
| JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR                | 25.020,620   | 51,000                | 6.697,682            | 18.373,938  |
| JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD                | 1.195.139,012  | -                     | 42.155,682           | 1.152.983,330   |
| JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR               | 413.720,000  | -                     | -                    | 413.720,000   |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund</b>       |  |                       |                      |   |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR                  | 22.433.126,357   | 856.151,826           | 2.617.497,608        | 20.671.780,575  |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)         | 256.512,556  | 17.274,647            | 44.366,442           | 229.420,761   |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD                  | 2.081.119,603  | 173.754,579           | 150.177,761          | 2.104.696,421   |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD                  | 23.265.012,302   | 1.027.816,760         | 3.509.892,236        | 20.782.936,826  |
| JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP                 | 158.608,166  | 1.787,064             | 156.601,032          | 144.794,198   |
| JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD                 | 20.429.397,703   | 1.519.780,072         | 1.243.260,389        | 20.705.917,386  |
| JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR                  | 1.075.245,068  | 30.763,346            | 199.226,724          | 906.781,690   |
| JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)         | 197.000,927  | 13.690,550            | 156.556,941          | 54.134,536  |
| JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD                  | 11.435.011,651   | 1.111.189,957         | 2.458.525,665        | 10.087.675,943  |
| JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR                 | 458.380,000  | -                     | 24.190,000           | 434.190,000   |
| JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP                 | 206.301,488  | 43.941,981            | 10.691,266           | 239.552,203   |
| JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD                 | 450.785,286  | 8.652,384             | 47.551,753           | 411.885,917   |
| JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR                 | 193.977,518  | 25.358,274            | 40.854,931           | 178.480,861   |
| JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR                  | 6.640.362,347  | 553.905,636           | 743.882,178          | 6.450.385,805   |
| JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)         | 118.839,695  | 6.616,021             | 12.255,586           | 113.200,130   |
| JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD                  | 1.146.448,512  | 63.954,611            | 125.237,377          | 1.085.165,746   |
| JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR                  | 20.880.756,586   | 5.447.680,808         | 6.623.159,569        | 19.705.277,825  |
| JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)         | 420.795,107  | 5.061,249             | 120.539,800          | 305.316,556   |
| JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD                  | 26.879.306,360   | 1.295.896,275         | 1.581.261,438        | 26.593.941,197  |
| JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD                  | 22.309.071,782   | 1.013.360,082         | 7.898.353,755        | 15.424.078,109  |
| JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR                 | 1.221.993,348  | 9.797,651             | 101,000              | 1.231.689,999   |
| JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR                 | 1.543.946,035  | 160.030,513           | 225.139,503          | 1.478.837,045   |
| JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD                 | 5.176.254,439  | 14.406,195            | 393.242,096          | 4.797.418,538   |
| JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR                | 11.202,752   | 1.926,000             | 776,000              | 12.352,752  |
| JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD                | 36.306,883   | 6.444,664             | 1.570,991            | 41.180,556  |
| JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR                  | 211.222,545  | 6.678,707             | 58.683,187           | 159.218,065   |
| JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR                  | 707.008,136  | 48,000                | 6.131,352            | 700.924,784   |
| JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD                  | 56.174.139,361   | -                     | 14.649.879,185       | 41.524.260,176  |
| JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR                 | 17.352.512,774   | 3.877.715,209         | 5.191.174,642        | 16.039.053,341  |

(3) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.



## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund</b>          |  |                       |                      |   |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)            | 15.398,268   | 280,000               | 831,000              | 14.847,268  |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR                     | 403.971,550  | 112.534,292           | 77.272,397           | 439.233,445   |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD                     | 36.564,011   | 6.219,982             | 11.732,209           | 31.051,784  |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)            | 174.039,302  | 15.176,707            | 13.127,660           | 176.088,349   |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD                     | 378.393,556  | 9.336,630             | 56.237,495           | 331.492,691   |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR                    | 132.426,512  | 641,373               | 16.227,982           | 116.839,903   |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP                    | 2.236,065  | 3,590                 | 44,450               | 2.195,205   |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD                    | 56.129,934   | 1.526,228             | 13.575,355           | 44.080,803  |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)            | 245.197,790  | 7.470,000             | 223.239,000          | 29.428,790  |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR                     | 642.105,525  | 50.963,208            | 148.831,433          | 544.237,300   |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN                     | 38.037,743   | 6.773,512             | 13.085,224           | 31.726,031  |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD                     | 416.345,189  | 34.318,954            | 81.195,389           | 369.468,754   |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR                    | 270.214,832  | 688,000               | 43.696,614           | 227.206,218   |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP                    | 140.928,989  | 10.631,549            | 26.055,844           | 125.504,694   |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD                    | 781.396,720  | 9.699,386             | 463.756,903          | 327.339,203   |
| JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR                     | 288.187,626  | 11.565,533            | 19.629,101           | 280.124,058   |
| JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN                     | 6.091,610  | 89,758                | 1.557,949            | 4.623,419   |
| JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD                     | 60.478,866   | 2.568,757             | 5.055,225            | 57.992,398  |
| JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR                     | 2.534.330,349  | 50.727,215            | 265.168,208          | 2.319.889,356   |
| JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - PLN                     | 13.358.035,816   | -                     | -                    | 13.358.035,816  |
| JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD                     | 2.768.154,851  | 167.891,016           | 1.604.199,428        | 1.331.846,439   |
| JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR                    | 472.318,277  | 22.375,608            | 64.912,332           | 429.781,553   |
| JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD                    | 3.084.789,209  | 1.942.548,969         | 979.782,697          | 4.047.555,481   |
| JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR                     | 2.069,364  | 437,838               | 1.180,787            | 1.326,415   |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR                     | 3.313.366,833  | 36.767,301            | 357.805,073          | 2.992.329,061   |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP                     | 1.266.538,631  | -                     | 1.217.537,498        | 49.001,133  |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD                     | 590.918,043  | 18.195,000            | 211,000              | 608.902,043   |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP                    | 21.427,000   | -                     | -                    | 21.427,000  |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund</b>              |  |                       |                      |   |
| JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR                  | 12.228.344,469   | 360.092,104           | 3.170.581,610        | 9.417.854,963   |
| JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD                  | 16.035.542,065   | 823.733,224           | 1.960.274,950        | 14.899.000,339  |
| JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP                 | 228.973,991  | 759,816               | 29.544,693           | 200.189,114   |
| JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD                 | 2.812,000  | -                     | 1.106,000            | 1.706,000   |
| JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR                  | 1.416.841,085  | 41.375,530            | 656.267,260          | 801.949,355   |
| JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD                  | 2.503.686,684  | 556.461,951           | 591.821,534          | 2.468.327,101   |
| JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP                 | 195.323,632  | 14.351,374            | 30.815,802           | 178.859,204   |
| JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - EUR                 | 290.749,098  | 14.779,567            | 38.928,683           | 266.599,982   |
| JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - USD                 | 988.427,775  | 15.215,969            | 85.237,027           | 918.406,717   |
| JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD                  | 1.191.021,885  | 27.427,576            | 114.541,035          | 1.103.908,426   |
| JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD                 | 7.086,711  | 430,000               | -                    | 7.516,711   |
| JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR                  | 2.310,982  | 182,614               | 861,608              | 1.631,988   |
| JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR                         | 403.969,262  | 39,000                | 61.405,827           | 342.602,435   |
| JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY                         | 111.966,386  | -                     | 9.437,710            | 102.528,676   |
| JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD                         | 636.513,640  | -                     | -                    | 636.513,640   |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (4)</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - EUR                | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - USD                | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - EUR               | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - USD               | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - EUR                | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - USD                | -  | 49.900,000            | -                    | 49.900,000  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - EUR               | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - USD               | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement I (acc) - EUR                | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement I (dist) - EUR               | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement S2 (acc) - EUR               | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund</b>     |  |                       |                      |   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR                | 707.605,968  | 54.264,209            | 686.785,529          | 75.084,648  |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD                | 4.073,615  | 455,595               | 1.228,399            | 3.300,811   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD                | 84.546,800   | 22.651,612            | 74.298,543           | 32.899,869  |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR               | 19.290,560   | 998,169               | 1.561,677            | 18.727,052  |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD               | 1.438,163  | 334,853               | 0,123                | 1.772,893   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR                | 346.236,918  | 55.509,705            | 59.707,679           | 342.038,944   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD                | 1.232.213,397  | 61.977,436            | 251.280,665          | 1.042.910,168   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR               | 55.515,000   | 2.007,000             | 465,000              | 57.057,000  |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD               | 35.868,459   | 63.435,773            | 2.531,000            | 96.773,232  |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR                | 57.551,368   | 2.729,885             | 6.555,617            | 53.725,636  |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR                | 1.668.247,891  | 129.248,032           | 406.021,299          | 1.391.474,624   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD                | 10,000   | 6.106,358             | -                    | 6.116,358   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR               | 639.855,111  | 47.444,000            | 14.777,125           | 672.521,986   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR               | 2.310.062,457  | 246.496,005           | 461.157,602          | 2.095.400,860   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR                | 33.657,720   | 4.217,132             | 3.595,241            | 34.279,611  |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR                | 2.589.934,084  | -                     | 1.070.356,811        | 1.519.577,273   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD                | 564.629,246  | 31.754,900            | 248.594,069          | 347.790,077   |

(4) Ce Compartiment a été lancé le 31 juillet 2023.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund (5)</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - EUR                | 495.701,132  | 122.809,527           | 618.510,659          | -   |
| JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - USD                | 760.319,339  | 127.922,928           | 888.242,267          | -   |
| JPM Emerging Middle East Equity A (dist) - USD               | 2.099.558,955  | 143.942,277           | 2.243.501,232        | -   |
| JPM Emerging Middle East Equity C (acc) - USD                | 602.946,852  | 27.521,438            | 630.468,290          | -   |
| JPM Emerging Middle East Equity C (dist) - USD               | 2.281,148  | 107,422               | 2.388,570            | -   |
| JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - EUR                | 42.578,434   | 11.180,922            | 53.759,356           | -   |
| JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - USD                | 251.221,102  | 13.040,176            | 264.261,278          | -   |
| JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - EUR                | 19.749,208   | -                     | 19.749,208           | -   |
| JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - USD                | 170.000,000  | -                     | 170.000,000          | -   |
| <b>JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund</b>                |  |                       |                      |   |
| JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR                    | 125.489,786  | 5.405,482             | 15.693,185           | 115.202,083   |
| JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR                   | 4.759,570  | 42,529                | 43,000               | 4.759,099   |
| JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR                    | 88.353,456   | 8.956,133             | 16.869,417           | 80.440,172  |
| JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR                   | 19.722,159   | 3.163,973             | 4.579,374            | 18.306,758  |
| JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR                    | 106.103,214  | 10.093,481            | 12.879,158           | 103.317,537   |
| JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR                    | 21.421,158   | 9.400,000             | 6.482,512            | 24.338,646  |
| JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR                   | 48.178,121   | 3.883,209             | 6.517,367            | 45.543,963  |
| <b>JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund</b>                 |  |                       |                      |   |
| JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)                   | 1.428,440  | -                     | -                    | 1.428,440   |
| JPM Euroland Equity A (acc) - EUR                            | 3.086.327,774  | 334.169,609           | 375.826,529          | 3.044.670,854   |
| JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)                   | 23.635,521   | 15.424,182            | 17.148,433           | 21.911,270  |
| JPM Euroland Equity A (dist) - EUR                           | 2.005.043,381  | 59.360,749            | 89.318,069           | 1.975.086,061   |
| JPM Euroland Equity A (dist) - USD                           | 1.762.180,242  | 392.981,947           | 399.578,919          | 1.755.583,270   |
| JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)                   | 4.646,153  | 991,627               | 8,525                | 5.629,255   |
| JPM Euroland Equity C (acc) - EUR                            | 7.770.821,414  | 723.995,448           | 5.309.954,368        | 3.184.862,494   |
| JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)                   | 1.896,739  | 134,068               | 580,490              | 1.450,317   |
| JPM Euroland Equity C (dist) - EUR                           | 11.352,094   | 5.112,000             | 6.145,803            | 10.318,291  |
| JPM Euroland Equity C (dist) - USD                           | 239,795  | -                     | -                    | 239,795   |
| JPM Euroland Equity D (acc) - EUR                            | 2.820.156,259  | 174.402,516           | 231.173,966          | 2.763.384,809   |
| JPM Euroland Equity I (acc) - EUR                            | 308.994,435  | 277.981,501           | 81.562,240           | 505.413,696   |
| JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR                           | 2.198.303,735  | 1.483.051,862         | 635.622,527          | 3.045.733,070   |
| JPM Euroland Equity T (acc) - EUR                            | 164.180,592  | 20.018,077            | 27.296,342           | 156.902,327   |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund</b>                  |  |                       |                      |   |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)                    | 697.107,896  | 168.012,464           | 341.707,736          | 523.412,624   |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR                             | 1.544.635,947  | 70.768,027            | 112.500,326          | 1.502.903,648   |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)                    | 3.957.539,903  | 139.612,204           | 311.853,343          | 3.785.298,764   |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD                             | -  | 3.783,412             | 321,529              | 3.461,883   |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)                    | 1.618.281,638  | 71.730,752            | 195.974,024          | 1.494.038,366   |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - USD                             | 107.050,360  | 10.986,099            | 24.148,456           | 93.888,003  |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)                    | 206.166,118  | 6.831,347             | 28.637,466           | 184.359,999   |
| JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR                            | 1.652.794,185  | 43.251,851            | 96.018,830           | 1.600.027,206   |
| JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP                            | 16.941,006   | 449,261               | 1.143,499            | 16.246,768  |
| JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR                             | 528.921,440  | 99.226,683            | 111.446,402          | 516.701,721   |
| JPM Europe Dynamic C (acc) - USD                             | 16.037,250   | 17.396,000            | 21.147,300           | 12.285,950  |
| JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)                    | 26.787,599   | 277,323               | -                    | 27.064,922  |
| JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR                            | 34.222,826   | -                     | 362,029              | 33.860,797  |
| JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP                            | 4.727,434  | 118,244               | -                    | 4.845,678   |
| JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR                             | 1.001.778,354  | 21.977,208            | 86.865,390           | 936.890,172   |
| JPM Europe Dynamic D (acc) - USD                             | 48.144,608   | 566,416               | 13.183,702           | 35.527,322  |
| JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)                    | 1.500,400  | -                     | 245,440              | 1.254,960   |
| JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR                             | 894.824,735  | 15.775,000            | 32.935,231           | 877.664,504   |
| JPM Europe Dynamic I (acc) - USD                             | 10,000   | 39.177,278            | 604,143              | 38.583,135  |
| JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)                    | 30.540,804   | 630,000               | 860,000              | 30.310,804  |
| JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR                             | 9.674,893  | 1.763,010             | 2.726,302            | 8.711,601   |
| JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR                             | 577.354,657  | 1.607,390             | 67.320,876           | 511.641,171   |
| JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)                    | 254.689,649  | 64.401,657            | 10.164,000           | 308.927,306   |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund</b>        |  |                       |                      |   |
| JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR            | 1.572.604,252  | 22.709,313            | 293.914,725          | 1.301.398,840   |
| JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR           | 684.196,175  | 6.444,928             | 74.081,762           | 616.559,341   |
| JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR            | 402.051,810  | 968,037               | 138.227,717          | 264.792,130   |
| JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR           | 25.621,712   | 2.133,348             | 10.698,121           | 17.056,939  |
| JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR            | 769.244,208  | 12.363,858            | 77.249,848           | 704.358,218   |
| JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR            | 412.322,093  | -                     | 371.102,857          | 41.219,236  |
| JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR           | 3.405,218  | 319,950               | 2.328,494            | 1.396,674   |
| JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR            | 61,154   | -                     | -                    | 61,154  |

(5) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund</b>           |  |                       |                      |   |
| JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR                      | 3.130.226,548  | 740.295,735           | 472.567,457          | 3.397.954,826   |
| JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)             | 106.071,803  | 10.521,029            | 24.062,889           | 92.529,943  |
| JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR                     | 3.751.037,654  | 344.450,369           | 547.223,498          | 3.548.264,525   |
| JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP                     | 75.927,932   | 2.607,678             | 6.335,650            | 72.199,960  |
| JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR                      | 99.794,857   | 28.165,759            | 19.093,463           | 108.867,153   |
| JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)             | 8.748,077  | 1.472,760             | 754,714              | 9.466,123   |
| JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR                     | 9.487,822  | 706,771               | 1.102,426            | 9.092,167   |
| JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP                     | 5.477,044  | 2.527,060             | 2.101,491            | 5.902,613   |
| JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR                      | 5.932.732,133  | 422.073,788           | 724.913,445          | 5.629.892,476   |
| JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR                      | 361.857,580  | 67.226,606            | 107.363,063          | 321.721,121   |
| JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR                     | 50.632,928   | 3.774,128             | 7.954,315            | 46.452,743  |
| JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR                      | 519,967  | -                     | -                    | 519,967   |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund</b>          |  |                       |                      |   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)     | 12.105,005   | 50,000                | 770,000              | 11.385,005  |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR              | 1.029.224,550  | 1.114.411,040         | 266.781,623          | 1.876.853,967   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)     | 2.510,029  | 1.173,801             | 1.171,217            | 2.512,613   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD              | 5.320,793  | 837,153               | 986,758              | 5.171,188   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)     | 32.442,292   | 4.866,236             | 15.552,289           | 21.756,239  |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR             | 12.501,838   | 2.790,577             | 6.484,490            | 8.807,925   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP             | 404,743  | -                     | -                    | 404,743   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)    | 2.483,485  | 370,193               | 174,045              | 2.679,633   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR              | 604.935,756  | 325.836,956           | 226.562,714          | 704.209,998   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)    | 7.005,338  | 1.050,913             | 637,346              | 7.418,905   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR              | 563.102,546  | 92.653,089            | 125.450,919          | 530.304,716   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR              | 91.479,800   | 365.971,244           | 435.290,266          | 22.160,778  |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR             | 15.968,712   | 81.424,305            | 20.078,798           | 77.314,219  |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR <sup>^</sup> | -  | 796.000,000           | -                    | 796.000,000   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)     | -  | 803.038,015           | 71.760,000           | 731.278,015   |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Equity Fund</b>                         |  |                       |                      |   |
| JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)                           | 154.993,757  | 31.823,504            | 58.407,049           | 128.410,212   |
| JPM Europe Equity A (acc) - EUR                                    | 3.064.356,393  | 2.217.398,878         | 544.172,169          | 4.737.583,102   |
| JPM Europe Equity A (acc) - USD                                    | 2.381.654,732  | 66.132,010            | 114.247,562          | 2.333.539,180   |
| JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)                           | 23.492,945   | 518,988               | 3.711,610            | 20.300,323  |
| JPM Europe Equity A (dist) - EUR                                   | 2.643.611,834  | 267.210,047           | 129.180,950          | 2.781.640,931   |
| JPM Europe Equity A (dist) - USD                                   | 429.815,743  | 28.193,064            | 42.768,353           | 415.240,454   |
| JPM Europe Equity C (acc) - EUR                                    | 1.920.461,526  | 164.595,123           | 264.176,308          | 1.820.880,341   |
| JPM Europe Equity C (acc) - USD                                    | 518.353,561  | 77.252,420            | 92.820,896           | 502.785,085   |
| JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)                           | 4.917,235  | 6,172                 | 925,869              | 3.997,538   |
| JPM Europe Equity C (dist) - EUR                                   | 32.659,497   | 1.401,185             | 5.422,625            | 28.638,257  |
| JPM Europe Equity C (dist) - USD                                   | 17.421,645   | -                     | 130,703              | 17.290,942  |
| JPM Europe Equity D (acc) - EUR                                    | 1.945.355,120  | 246.183,468           | 264.615,772          | 1.926.922,816   |
| JPM Europe Equity D (acc) - USD                                    | 68.079,055   | 45.455,338            | 107.970,870          | 107.970,870   |
| JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)                           | 5.621,597  | -                     | 165,214              | 5.456,383   |
| JPM Europe Equity I (acc) - EUR                                    | 539.763,178  | 67.517,707            | 92.981,319           | 514.299,566   |
| JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR                                   | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Europe Equity X (acc) - EUR                                    | 3.925.000,000  | 240.000,000           | 630.000,000          | 3.535.000,000   |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund</b>                    |  |                       |                      |   |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR                        | 12.497.533,411   | 607.415,480           | 1.203.812,760        | 11.901.136,131  |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD                        | 659.317,769  | 30.474,078            | 207.264,600          | 482.527,247   |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged)               | 147.611,814  | 2.719,512             | 13.247,532           | 137.083,794   |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR                       | 2.779.521,321  | 112.608,352           | 117.580,346          | 2.774.549,327   |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP                       | 66.560,604   | 146.431,646           | 2.848,866            | 210.143,384   |
| JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR                               | 124.076,574  | 9.125,241             | 3.236,694            | 129.965,121   |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR                        | 1.182.335,030  | 28.373,025            | 386.895,972          | 823.812,083   |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD                        | 24.083,817   | -                     | 19.007,214           | 5.076,603   |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged)               | 69.313,129   | 576,110               | 6.974,249            | 62.914,990  |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR                       | 10.682,959   | 600,000               | 6.135,000            | 5.147,959   |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP                       | 293,763  | -                     | -                    | 293,763   |
| JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR                        | 7.492.270,389  | 328.996,786           | 518.446,030          | 7.302.821,145   |
| JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD                        | 44.159,827   | -                     | 5.330,220            | 38.829,607  |
| JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged)               | 1.394,172  | -                     | 46,000               | 1.348,172   |
| JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR                        | 1.672.457,606  | 36.120,576            | 537.936,812          | 1.170.641,370   |
| JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR                       | 3.873.583,199  | 1.216.741,032         | 721.180,570          | 4.369.143,661   |
| JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR                        | 2.664.369,208  | -                     | 2.614.386,000        | 49.983,208  |

<sup>^</sup> Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund</b>                    |  |                       |                      |   |
| JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR                               | 1.465.787,426  | 67.479,102            | 252.915,309          | 1.280.351,219   |
| JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK                               | 9,483  | 1,514                 | 0,102                | 10,895  |
| JPM Europe Small Cap A (acc) - USD                               | 77.813,826   | 8.957,467             | 11.589,779           | 75.181,514  |
| JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)                      | 47.483,212   | 3.038,008             | 10.508,527           | 40.012,693  |
| JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR                              | 1.882.022,410  | 48.256,825            | 92.774,844           | 1.837.504,391   |
| JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP                              | 77.871,401   | 3.866,082             | 8.841,991            | 72.895,492  |
| JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR                               | 1.029.840,349  | 33.987,066            | 66.531,966           | 997.295,449   |
| JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR                              | 7.438,930  | 59,416                | 554,814              | 6.943,532   |
| JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR                               | 1.099.880,874  | 30.080,727            | 103.750,556          | 1.026.211,045   |
| JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR                               | 120.800,052  | 0,019                 | 3.672,718            | 117.127,353   |
| JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR                              | 204.024,362  | 12.906,781            | 12.380,623           | 204.550,520   |
| JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR                               | 275.521,444  | -                     | -                    | 275.521,444   |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund</b>             |  |                       |                      |   |
| JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR                        | 2.322.114,150  | 96.462,604            | 288.630,109          | 2.129.946,645   |
| JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR                       | 7.164.465,482  | 175.131,346           | 350.147,887          | 6.989.448,941   |
| JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP                       | 55.531,053   | 1.944,046             | 2.122,969            | 55.352,130  |
| JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR                        | 2.158.368,978  | 201.794,422           | 212.152,704          | 2.148.010,696   |
| JPM Europe Strategic Growth C (acc) - USD (hedged)               | 150.000,000  | -                     | -                    | 150.000,000   |
| JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR                       | 55.356,471   | 2.761,023             | 9.299,921            | 48.817,573  |
| JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR                        | 3.918.227,788  | 110.573,229           | 281.174,443          | 3.747.626,574   |
| JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR                        | 957.501,052  | 108.056,217           | 202.892,270          | 862.664,999   |
| JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR                       | 432.041,319  | 100.259,172           | 67.556,280           | 464.744,211   |
| JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR                        | 433,890  | -                     | -                    | 433,890   |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund</b>              |  |                       |                      |   |
| JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR                         | 7.844.126,885  | 1.173.407,101         | 1.593.156,528        | 7.424.377,458   |
| JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR                        | 32.933.362,581   | 1.006.382,141         | 1.249.369,690        | 32.690.375,032  |
| JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP                        | 25.464,279   | 2.043,566             | 1.579,025            | 25.928,820  |
| JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR                         | 4.450.086,527  | 980.023,042           | 1.989.817,044        | 3.440.292,525   |
| JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)                | 5.004,894  | 4.943,472             | 974,339              | 8.974,027   |
| JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR                        | 261.514,070  | 11.691,585            | 27.698,969           | 245.506,686   |
| JPM Europe Strategic Value C (dist) - GBP*                       | 69,067   | -                     | 69,067               | -   |
| JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR                         | 1.747.833,823  | 53.495,557            | 229.218,346          | 1.572.111,034   |
| JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR                         | 781.097,501  | 67.764,119            | 155.665,193          | 693.196,427   |
| JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR                        | 116.310,425  | -                     | 21.720,383           | 94.590,042  |
| JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR                        | 2.279.767,591  | 117.065,406           | 336.857,929          | 2.059.975,068   |
| JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR                       | 341.725,737  | 31.442,111            | 15.200,368           | 357.967,480   |
| JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR                         | 321.779,884  | 37.605,533            | 43.150,000           | 316.235,417   |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund</b>           |  |                       |                      |   |
| JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR                      | 645.672,917  | 92.393,619            | 77.878,733           | 660.187,803   |
| JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR                      | 136.597,532  | 27.690,136            | 27.944,621           | 136.343,047   |
| JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR                     | 42.399,000   | 750,000               | 6.430,000            | 36.719,000  |
| JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR                      | 230.848,700  | 47.262,526            | 24.587,468           | 253.523,758   |
| JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR                      | 313.099,792  | 209.780,930           | 55.067,642           | 467.813,080   |
| JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR                     | 66.990,401   | 371.307,422           | 15.426,146           | 422.871,677   |
| JPM Europe Sustainable Equity S2 (acc) - EUR                     | 4.120.015,517  | 184.827,644           | 323.892,780          | 3.980.950,381   |
| JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR                      | 114.763,586  | 17.714,357            | 12.886,804           | 119.591,139   |
| JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR                      | 818.853,644  | 52.433,444            | 132.371,301          | 738.915,787   |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR            | 457.921,337  | 10.231,406            | 32.139,668           | 436.013,075   |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK            | 22.190,313   | 750,446               | 4.110,541            | 18.830,218  |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR            | 17.577,793   | 2.216,125             | 1.409,640            | 18.384,278  |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP           | 7.746,615  | 668,189               | 2.391,884            | 6.022,920   |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR            | 72.829,790   | 3.923,646             | 3.933,239            | 72.820,197  |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR            | 174.931,640  | 54.969,802            | 229.243,000          | 68,442  |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR           | 9.689,803  | 1.315,027             | 39,569               | 10.965,261  |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR           | 1.628.743,505  | 62.688,379            | 22.333,138           | 1.669.098,746   |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK           | 876.036,534  | 138.464,422           | 75.844,018           | 938.656,938   |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR            | 57.257,449   | 3.937,810             | 6.649,751            | 54.545,508  |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Global Focus Fund</b>      |  |                       |                      |   |
| JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)        | 18.835,176   | 3.281,718             | 1.842,583            | 20.274,311  |
| JPM Global Focus A (acc) - EUR                 | 15.557.110,437   | 5.820.725,803         | 2.089.568,028        | 19.288.268,212  |
| JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)        | 2.400.294,296  | 853.486,956           | 407.159,494          | 2.846.621,758   |
| JPM Global Focus A (dist) - EUR                | 3.117.873,495  | 709.206,700           | 223.398,563          | 3.603.681,632   |
| JPM Global Focus A (dist) - USD                | 360.212,645  | 51.667,262            | 22.385,238           | 389.494,669   |
| JPM Global Focus C (acc) - EUR                 | 6.133.108,150  | 3.690.563,532         | 744.631,065          | 9.079.040,617   |
| JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)        | 837.469,732  | 234.806,124           | 122.574,656          | 949.701,200   |
| JPM Global Focus C (acc) - USD                 | 193.124,839  | 111.593,381           | 29.096,698           | 275.621,522   |
| JPM Global Focus C (dist) - EUR                | 284.572,808  | 60.770,278            | 18.381,850           | 326.961,236   |
| JPM Global Focus C (dist) - USD                | 1.568,000  | 22.571,004            | -                    | 24.139,004  |
| JPM Global Focus D (acc) - EUR                 | 3.886.318,635  | 1.395.756,216         | 381.676,827          | 4.900.398,024   |
| JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)        | 2.285.169,008  | 1.095.147,461         | 269.436,938          | 3.110.879,531   |
| JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)        | 230.758,110  | 13.998,178            | 11.687,218           | 233.069,070   |
| JPM Global Focus I (acc) - EUR                 | 601.412,253  | 421.164,999           | 343.363,087          | 679.214,165   |
| JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)        | 35.204,336   | 147.320,211           | 30.785,600           | 151.738,947   |
| JPM Global Focus I (acc) - USD^                | -  | 837.282,814           | 30.473,464           | 806.809,350   |
| JPM Global Focus I2 (acc) - EUR                | 1.464.269,727  | 1.196.322,218         | 134.584,499          | 2.526.007,446   |
| JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)       | 704.588,703  | 127.442,173           | 77.660,943           | 754.369,933   |
| JPM Global Focus I2 (acc) - USD                | 3.343.791,784  | 741.593,743           | 327.915,340          | 3.757.470,187   |
| JPM Global Focus T (acc) - EUR                 | 344.088,048  | 193.701,048           | 59.556,791           | 478.232,305   |
| JPM Global Focus X (acc) - EUR                 | 2.303.379,290  | -                     | 3.947,601            | 2.299.431,689   |
| JPM Global Focus X (acc) - USD^                | -  | 386.721,000           | -                    | 386.721,000   |
| <b>JPMorgan Funds - Global Growth Fund</b>     |  |                       |                      |   |
| JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)       | 5.269,814  | 202,920               | 111,719              | 5.361,015   |
| JPM Global Growth A (acc) - EUR                | 98.360,095   | 20.085,014            | 18.156,293           | 100.288,816   |
| JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)       | 216.410,072  | 54.925,489            | 25.881,146           | 245.454,415   |
| JPM Global Growth A (acc) - USD                | 1.653.737,034  | 367.863,023           | 279.282,162          | 1.742.317,895   |
| JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)      | 700.714,464  | 30.940,720            | 644.851,059          | 86.804,125  |
| JPM Global Growth A (dist) - USD               | 1.751.585,316  | 217.396,299           | 210.707,073          | 1.758.274,542   |
| JPM Global Growth C (acc) - EUR                | 343,360  | -                     | -                    | 343,360   |
| JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)       | 44.363,477   | 7,426                 | -                    | 44.370,903  |
| JPM Global Growth C (acc) - USD                | 208.801,448  | 18.035,158            | 187.666,113          | 39.170,493  |
| JPM Global Growth D (acc) - EUR                | 57.515,860   | 12.905,410            | 5.128,208            | 65.293,062  |
| JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)       | 322.080,984  | 51.184,479            | 18.495,372           | 354.770,091   |
| JPM Global Growth D (acc) - USD                | 211.382,944  | 48.296,825            | 31.841,014           | 227.838,755   |
| JPM Global Growth F (acc) - USD                | 56.925,491   | 132.258,084           | 103.919,989          | 85.263,586  |
| JPM Global Growth I (acc) - EUR                | 1.016.554,170  | -                     | -                    | 1.016.554,170   |
| JPM Global Growth I (acc) - JPY                | 57.436,207   | 282,498               | 6.344,149            | 51.374,556  |
| JPM Global Growth I (acc) - USD                | 152.196,545  | 35,141                | -                    | 152.231,686   |
| JPM Global Growth T (acc) - EUR                | 14.250,642   | 2.035,547             | 8.889,700            | 7.396,489   |
| JPM Global Growth X (acc) - EUR                | 1.357.776,986  | -                     | 162.401,740          | 1.195.375,246   |
| JPM Global Growth X (acc) - USD                | 8.563,766  | -                     | -                    | 8.563,766   |
| <b>JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)   | 68.455,641   | 43.438,656            | -                    | 111.894,297   |
| JPM Global Healthcare A (acc) - EUR            | 1.846.065,906  | 142.245,110           | 249.930,810          | 1.738.380,206   |
| JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)   | 103.692,748  | 14.212,680            | 36.786,631           | 81.118,797  |
| JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)   | 79.731,650   | 3.011,887             | 6.910,142            | 75.833,395  |
| JPM Global Healthcare A (acc) - USD            | 2.519.650,024  | 89.882,202            | 271.734,109          | 2.337.798,117   |
| JPM Global Healthcare A (dist) - EUR           | 1.099.338,899  | 61.970,784            | 54.314,636           | 1.106.995,047   |
| JPM Global Healthcare A (dist) - GBP           | 26.459,061   | 1.003,232             | 2.315,683            | 25.146,610  |
| JPM Global Healthcare A (dist) - USD           | 857.276,873  | 58.553,332            | 63.796,534           | 852.033,671   |
| JPM Global Healthcare C (acc) - EUR            | 1.071.148,178  | 1.078.450,693         | 465.086,269          | 1.684.512,602   |
| JPM Global Healthcare C (acc) - USD            | 1.028.941,959  | 377.354,054           | 417.814,962          | 988.481,051   |
| JPM Global Healthcare C (dist) - EUR           | 119.260,010  | 5.843,313             | 23.238,120           | 101.865,203   |
| JPM Global Healthcare C (dist) - GBP           | 55.592,396   | 9.023,122             | 8.625,280            | 55.990,238  |
| JPM Global Healthcare C (dist) - USD           | 75.136,377   | 2.639,902             | 43.600,274           | 34.176,005  |
| JPM Global Healthcare D (acc) - EUR            | 1.700.434,366  | 313.778,091           | 213.137,503          | 1.801.074,954   |
| JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)   | 23.815,646   | 106,081               | 1.747,361            | 22.174,366  |
| JPM Global Healthcare D (acc) - USD            | 632.651,505  | 21.340,296            | 69.736,416           | 584.255,385   |
| JPM Global Healthcare F (acc) - USD            | 23.633,288   | 30.759,074            | 23.665,134           | 30.727,228  |
| JPM Global Healthcare I (acc) - EUR            | 98.529,726   | 178.727,938           | 195.928,644          | 81.329,020  |
| JPM Global Healthcare I (acc) - USD            | 365.053,764  | 8.093,199             | 87.833,374           | 285.313,589   |
| JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR           | 4.236,494  | 173.146,134           | 14.142,829           | 163.239,799   |
| JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD           | 1.122.432,286  | 39.415,622            | 210.826,363          | 951.021,545   |
| JPM Global Healthcare T (acc) - EUR            | 540.388,009  | 16.133,527            | 185.567,187          | 370.954,349   |
| JPM Global Healthcare X (acc) - JPY            | 2.257.719,519  | 151.030,148           | 260.258,727          | 2.148.490,940   |

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund</b>                |  |                       |                      |   |
| JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR                           | 10.540.754,350   | 735.915,415           | 2.435.830,741        | 8.840.839,024   |
| JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP                           | 128.694,730  | 2.434,370             | 11.715,957           | 119.413,143   |
| JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD                           | 494.965,220  | 67.984,478            | 121.238,413          | 441.711,285   |
| JPM Global Natural Resources A (acc) - USD                           | 22.494.317,586   | 5.317.152,473         | 7.251.209,631        | 20.560.260,428  |
| JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR                          | 7.113.584,962  | 402.491,959           | 609.293,814          | 6.906.783,107   |
| JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR                           | 2.675.277,031  | 180.700,421           | 694.977,515          | 2.160.999,937   |
| JPM Global Natural Resources C (acc) - USD                           | 13.923.234,021   | 4.902.852,297         | 3.303.816,897        | 15.522.269,421  |
| JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR                          | 117.876,116  | 28.442,813            | 10.110,533           | 136.208,396   |
| JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR                           | 8.445.807,203  | 482.279,325           | 1.579.964,806        | 7.348.121,722   |
| JPM Global Natural Resources D (acc) - USD                           | 305.003,883  | 52.702,561            | 118.033,775          | 239.672,669   |
| JPM Global Natural Resources F (acc) - USD                           | 61.517,456   | 48.405,409            | 55.312,677           | 54.610,188  |
| JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR                           | 405.835,806  | 4.930,680             | 122.839,184          | 287.927,302   |
| JPM Global Natural Resources I2 (acc) - EUR                          | 774,244  | 29,835                | 45,853               | 758,226   |
| JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD                          | 1.508.008,236  | 72.915,163            | 239.731,422          | 1.341.191,976   |
| JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR                           | 7.196,018  | -                     | -                    | 7.196,018   |
| <b>JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (6)</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - EUR (hedged)       | 534.205,378  | 1.769,361             | 535.974,739          | -   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - USD                | 929.848,309  | 23.020,999            | 952.869,308          | -   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - EUR (hedged)      | 64.521,946   | 696,679               | 65.218,625           | -   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - USD               | 2.945,000  | 132,352               | 3.077,352            | -   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - EUR (hedged)       | 9.675,395  | 19,078                | 9.694,473            | -   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD                | 92.826,347   | 1.971,412             | 94.797,759           | -   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - EUR (hedged)       | 364.553,494  | 11.199,038            | 375.752,532          | -   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - USD                | 545.239,203  | 9.274,894             | 554.514,097          | -   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR                | 15.694,000   | -                     | 15.694,000           | -   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - USD                | 909,000  | -                     | 909,000              | -   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) I (dist) - EUR (hedged)      | 123.715,000  | -                     | 123.715,000          | -   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)       | 138.208,000  | -                     | 138.208,000          | -   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - USD                | 9.261,267  | -                     | 9.261,267            | -   |
| <b>JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund</b>   |  |                       |                      |   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)     | 6.869,638  | 270,368               | -                    | 7.140,006   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR              | 45.325,003   | 53,363                | 4.653,571            | 40.724,795  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)     | 86.050,717   | 4.047,268             | 10.009,804           | 80.088,181  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD              | 180.986,428  | 3.157,435             | 9.439,840            | 174.704,023   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD              | 127.529,913  | 234.839,045           | 160.241,636          | 202.127,322   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD              | 304.071,907  | 9.203,436             | 36.141,182           | 277.134,161   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR             | 3.518,178  | -                     | -                    | 3.518,178   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP             | 32.912,280   | 607,240               | 1.526,367            | 31.993,153  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD             | 411.023,926  | 58.988,655            | 15.952,079           | 454.060,502   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR              | 672.514,007  | 150.452,957           | 112.693,945          | 710.273,019   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)     | 139.620,326  | 13.542,208            | 51.821,119           | 101.341,415   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD              | 399.720,748  | 18.636,030            | 34.718,351           | 383.608,427   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR             | 12.336,628   | 355,000               | 177,000              | 12.514,628  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP             | 7.417,426  | 76,131                | 84,483               | 7.409,074   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD             | 15.767,911   | 12.806,608            | 12.653,000           | 15.921,519  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR              | 150.600,438  | 157.348,726           | 20.329,182           | 287.619,982   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)     | 22.298,585   | 58.123,616            | 8.627,144            | 71.795,057  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD              | 190.377,657  | 14.236,603            | 40.098,429           | 164.515,831   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR             | 229.976,870  | 3.084,023             | -                    | 233.060,893   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)    | 6.427,183  | -                     | -                    | 6.427,183   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR              | 139.936,565  | 1.445,330             | 11.423,489           | 129.958,406   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)     | 280.960,253  | 23.171,747            | 24.788,000           | 279.344,000   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD             | 815.559,915  | 12.293,576            | 383,970              | 827.469,521   |
| <b>JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund</b>               |  |                       |                      |   |
| JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR                          | 31.236,494   | 7.213,811             | 7.354,654            | 31.095,651  |
| JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD                          | 2.719.839,381  | 371.178,725           | 420.801,573          | 2.670.216,533   |
| JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD                         | 851.753,617  | 118.387,786           | 95.907,066           | 874.234,337   |
| JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD                          | 302.294,848  | 319.881,387           | 12.859,036           | 609.317,199   |
| JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)                | 6.422,728  | 34.446,905            | 50,863               | 40.818,770  |
| JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR                          | 154.840,194  | 16.836,373            | 23.882,620           | 147.793,947   |
| JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD                          | 5.897.627,580  | 396.442,759           | 555.909,408          | 5.738.160,931   |
| JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR                          | 14.706,586   | 5.928,340             | 2.317,210            | 18.317,716  |
| JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR                         | 2.938,857  | 68,510                | 109,550              | 2.897,817   |
| JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR                          | 64.181,834   | 18.940,597            | 12.088,736           | 71.033,695  |
| JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD                          | 562,390  | -                     | -                    | 562,390   |

(6) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund le décembre 2023.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Global Value Fund</b>  |  |                       |                      |   |
| JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)    | 9,139  | 7.000,000             | -                    | 7.009,139   |
| JPM Global Value A (acc) - EUR             | 605,465  | 843,632               | 12,369               | 1.436,728   |
| JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)    | 2.879,253  | 65,658                | 1.718,521            | 1.226,390   |
| JPM Global Value A (acc) - USD             | 2.410,799  | 272,932               | -                    | 2.683,731   |
| JPM Global Value A (dist) - EUR            | 3.102,117  | 0,131                 | -                    | 3.102,248   |
| JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)    | 4.569,235  | -                     | -                    | 4.569,235   |
| JPM Global Value C (acc) - EUR             | 51.219,583   | 17.325,989            | 3.679,215            | 64.866,357  |
| JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)    | 5.590,000  | -                     | -                    | 5.590,000   |
| JPM Global Value C (acc) - USD             | 260.764,447  | 2.420,604             | -                    | 263.185,051   |
| JPM Global Value C (dist) - GBP            | 1.444,810  | 0,378                 | 1.221,979            | 223,209   |
| JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)    | 47.685,814   | 6.038,113             | 5.723,252            | 48.000,675  |
| JPM Global Value D (acc) - USD             | 40.185,301   | 3.767,357             | 5.004,690            | 38.947,968  |
| JPM Global Value I (acc) - EUR             | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)    | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Global Value I (acc) - USD             | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Global Value I2 (acc) - EUR            | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)   | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Global Value I2 (acc) - USD            | 1 <sup>er</sup> 10,000                                   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Global Value X (acc) - EUR             | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Global Value X (acc) - USD             | 1.210,410  | -                     | -                    | 1.210,410   |
| <b>JPMorgan Funds - Greater China Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Greater China A (acc) - SGD            | 1.003.912,369  | 52.020,729            | 117.488,619          | 938.444,479   |
| JPM Greater China A (acc) - USD            | 8.354.681,338  | 951.598,352           | 1.441.063,219        | 7.865.216,471   |
| JPM Greater China A (dist) - HKD           | 4.678.058,277  | 292.672,074           | 298.224,357          | 4.672.505,994   |
| JPM Greater China A (dist) - USD           | 12.654.076,847   | 1.211.273,319         | 2.006.360,754        | 11.858.989,412  |
| JPM Greater China C (acc) - EUR            | 387.180,629  | 49.460,542            | 79.582,406           | 357.058,765   |
| JPM Greater China C (acc) - USD            | 4.624.837,028  | 70.490,750            | 1.078.432,825        | 3.616.894,953   |
| JPM Greater China C (dist) - GBP           | 11.195,778   | 400,562               | 1.283,854            | 10.312,486  |
| JPM Greater China C (dist) - USD           | 25.768,774   | 394,053               | 11.476,622           | 14.686,205  |
| JPM Greater China D (acc) - EUR            | 781.357,907  | 65.572,211            | 77.961,171           | 768.968,947   |
| JPM Greater China D (acc) - USD            | 1.231.775,896  | 115.363,782           | 264.950,311          | 1.082.189,367   |
| JPM Greater China I (acc) - USD            | 271.378,183  | -                     | 21.111,017           | 250.267,166   |
| JPM Greater China I2 (acc) - EUR           | 76.683,164   | 3.292,498             | 11.344,365           | 68.631,297  |
| JPM Greater China I2 (acc) - USD           | 1.498.877,570  | 2.186,264             | 289.867,480          | 1.211.196,354   |
| JPM Greater China T (acc) - EUR            | 67.926,178   | 2.092,577             | 25.413,660           | 44.605,095  |
| JPM Greater China X (acc) - USD            | 165.694,389  | 12.680,000            | -                    | 178.374,389   |
| <b>JPMorgan Funds - India Fund</b>         |  |                       |                      |   |
| JPM India A (acc) - SGD                    | 64.806,584   | 3.813,332             | 4.169,951            | 64.449,965  |
| JPM India A (acc) - USD                    | 1.970.018,099  | 154.982,155           | 200.945,542          | 1.924.054,712   |
| JPM India A (dist) - GBP                   | 3.819,460  | 2.258,810             | 420,861              | 5.657,409   |
| JPM India A (dist) - USD                   | 2.402.940,134  | 42.782,398            | 80.212,492           | 2.365.510,040   |
| JPM India C (acc) - EUR                    | 23.984,644   | 2.691,347             | 2.768,091            | 23.907,900  |
| JPM India C (acc) - USD                    | 141.205,386  | 13.608,560            | 12.759,449           | 142.054,497   |
| JPM India C (dist) - USD                   | 58.644,806   | 596,248               | 3.243,744            | 55.997,310  |
| JPM India D (acc) - EUR                    | 213.639,171  | 53.105,195            | 26.572,935           | 240.171,431   |
| JPM India D (acc) - USD                    | 1.356.626,378  | 52.013,735            | 70.755,895           | 1.337.884,218   |
| JPM India I (acc) - USD                    | 31.245,512   | 1.098,881             | -                    | 32.344,393  |
| JPM India T (acc) - EUR                    | 7.071,876  | 1.867,965             | 3.838,424            | 5.101,417   |
| JPM India X (acc) - USD                    | 609.711,044  | 35.508,628            | 126.376,399          | 518.843,273   |

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|---|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Japan Equity Fund</b>         |  |                       |                      |   |
| JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)           | 172.212,866  | 22.432,509            | 36.963,882           | 157.681,493   |
| JPM Japan Equity A (acc) - EUR                    | 2.911.937,887  | 217.872,042           | 614.196,426          | 2.515.613,503   |
| JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)           | 44.002,629   | 27.488,480            | 16.475,678           | 55.015,431  |
| JPM Japan Equity A (acc) - JPY                    | 5.807.512,163  | 1.948.846,824         | 1.392.044,280        | 6.364.314,707   |
| JPM Japan Equity A (acc) - SGD                    | -  | 2.270.266,954         | 62.389,135           | 2.207.877,819   |
| JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)           | 877.961,014  | 125.636,330           | 238.069,291          | 765.528,053   |
| JPM Japan Equity A (acc) - USD                    | 5.530.907,052  | 653.207,682           | 811.218,381          | 5.372.896,353   |
| JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)           | 407.296,984  | 293.470,034           | 287.899,119          | 412.867,899   |
| JPM Japan Equity A (dist) - GBP                   | 15.185,845   | 3.514,338             | 3.407,938            | 15.292,245  |
| JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)          | 2.497,047  | 110,663               | 415,000              | 2.192,710   |
| JPM Japan Equity A (dist) - JPY                   | 3.694,152  | 2.599,364             | -                    | 6.293,516   |
| JPM Japan Equity A (dist) - SGD                   | 882.451,415  | 67.996,179            | 306.204,592          | 644.243,002   |
| JPM Japan Equity A (dist) - USD                   | 2.504.588,691  | 1.719.807,134         | 2.226.857,156        | 1.997.538,669   |
| JPM Japan Equity C (acc) - EUR                    | 213.653,756  | 14.264,921            | 54.947,958           | 172.970,719   |
| JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)           | 251.714,334  | 30.946,942            | 88.835,414           | 193.825,862   |
| JPM Japan Equity C (acc) - JPY                    | 533.271,663  | 43.731,394            | 36.885,338           | 540.117,719   |
| JPM Japan Equity C (acc) - USD                    | 7.991.680,189  | 1.316.216,990         | 2.012.267,325        | 7.295.629,854   |
| JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)           | 703.131,404  | 17.197,289            | 172.919,881          | 547.408,812   |
| JPM Japan Equity C (dist) - GBP                   | 167.223,683  | 25.305,510            | 24.105,170           | 168.424,023   |
| JPM Japan Equity C (dist) - JPY                   | 3.134,647  | -                     | 3.134,647            | -   |
| JPM Japan Equity C (dist) - USD                   | 112.337,853  | 8.545,789             | 33.855,607           | 87.028,035  |
| JPM Japan Equity D (acc) - EUR                    | 911.243,398  | 554.699,209           | 512.536,686          | 953.405,921   |
| JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)           | 23.796,450   | 8.892,791             | 5.099,362            | 27.589,879  |
| JPM Japan Equity D (acc) - JPY                    | 96.294,381   | 6.640,551             | 10.036,981           | 92.897,951  |
| JPM Japan Equity D (acc) - USD                    | 2.296.259,221  | 174.430,171           | 247.583,977          | 2.223.105,415   |
| JPM Japan Equity I (acc) - EUR                    | 64.893,068   | 656,750               | 5.093,512            | 60.456,306  |
| JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)           | 139.713,865  | 26.623,519            | 36.168,887           | 130.168,497   |
| JPM Japan Equity I (acc) - JPY                    | 56.230,000   | -                     | -                    | 56.230,000  |
| JPM Japan Equity I (acc) - USD                    | 2.464.828,865  | 447.104,845           | 1.229.815,711        | 1.682.117,999   |
| JPM Japan Equity I (acc) - USD (hedged)           | 241.860,160  | -                     | 40.300,000           | 201.560,160   |
| JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)          | 131.015,280  | 3.088,000             | 9.565,000            | 124.538,280   |
| JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR                   | 779.308,765  | 153.261,462           | 266.595,956          | 665.974,271   |
| JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)          | 173.194,538  | 18.523,024            | 124.307,218          | 67.410,344  |
| JPM Japan Equity I2 (acc) - USD                   | 1.771.484,807  | -                     | 949.562,318          | 821.922,489   |
| JPM Japan Equity J (dist) - USD                   | 1.766.693,623  | 1.202.183,489         | 1.434.991,049        | 1.533.886,063   |
| JPM Japan Equity X (acc) - JPY                    | 2.369.778,203  | 212.986,736           | 477.805,000          | 2.104.959,939   |
| JPM Japan Equity X (acc) - USD                    | 1.482.942,000  | -                     | -                    | 1.482.942,000   |
| <b>JPMorgan Funds - Korea Equity Fund</b>         |  |                       |                      |   |
| JPM Korea Equity A (acc) - EUR                    | 2.050.288,269  | 214.991,782           | 283.709,977          | 1.981.570,074   |
| JPM Korea Equity A (acc) - USD                    | 2.149.686,278  | 127.865,941           | 212.625,825          | 2.064.926,394   |
| JPM Korea Equity A (dist) - USD                   | 558.488,668  | 20.801,238            | 35.919,038           | 543.370,868   |
| JPM Korea Equity C (acc) - EUR                    | 24.044,294   | 9.285,011             | 8.376,612            | 24.952,693  |
| JPM Korea Equity C (acc) - USD                    | 462.517,643  | 44.247,022            | 20.824,579           | 485.940,086   |
| JPM Korea Equity C (dist) - GBP                   | 51.205,226   | 8.925,521             | 3.422,067            | 56.708,680  |
| JPM Korea Equity C (dist) - USD                   | 34.348,654   | -                     | 7.854,988            | 26.493,666  |
| JPM Korea Equity D (acc) - USD                    | 1.280.149,161  | 80.525,384            | 150.361,597          | 1.210.312,948   |
| JPM Korea Equity I (acc) - EUR                    | 20.360,835   | 614,968               | 7.954,013            | 13.021,790  |
| JPM Korea Equity I (acc) - USD                    | 3.363.765,343  | 1.191.844,546         | 269.139,209          | 4.286.470,680   |
| JPM Korea Equity I2 (acc) - USD                   | 1.379.043,983  | 11.223,472            | 201.276,801          | 1.188.990,654   |
| JPM Korea Equity X (acc) - USD                    | 5.551,328  | -                     | -                    | 5.551,328   |
| <b>JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Latin America Equity A (acc) - EUR            | 77.133,049   | 8.292,067             | 12.880,888           | 72.544,228  |
| JPM Latin America Equity A (acc) - SGD            | 4.643,000  | -                     | -                    | 4.643,000   |
| JPM Latin America Equity A (acc) - USD            | 4.706.120,895  | 736.919,937           | 896.567,191          | 4.546.473,641   |
| JPM Latin America Equity A (dist) - USD           | 2.654.524,555  | 427.670,991           | 476.175,985          | 2.606.019,561   |
| JPM Latin America Equity C (acc) - EUR            | 116.660,941  | 19.134,666            | 17.609,931           | 118.185,676   |
| JPM Latin America Equity C (acc) - GBP            | 10,000   | 268,777               | 0,009                | 278,768   |
| JPM Latin America Equity C (acc) - USD            | 1.044.511,843  | 203.174,488           | 108.963,621          | 1.138.722,710   |
| JPM Latin America Equity C (dist) - GBP           | 10,000   | 241,732               | 4,010                | 247,722   |
| JPM Latin America Equity C (dist) - USD           | 19.835,594   | 1.224,246             | 204,947              | 20.854,893  |
| JPM Latin America Equity D (acc) - EUR            | 44.718,346   | 12.333,987            | 12.363,250           | 44.689,083  |
| JPM Latin America Equity D (acc) - USD            | 324.064,034  | 114.051,348           | 62.600,769           | 375.514,613   |
| JPM Latin America Equity I (acc) - JPY*           | 47.966,530   | 105,022               | 48.071,552           | -   |
| JPM Latin America Equity I (acc) - USD            | 2.918.127,302  | 500,000               | 63.728,000           | 2.854.899,302   |
| JPM Latin America Equity X (acc) - USD            | 1.331.719,248  | -                     | 9.202,793            | 1.322.516,455   |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.



## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR            | 10,000   | 285.447,716           | 3.174,096            | 282.283,620   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR (hedged)   | -  | 67.648,185            | 11.257,760           | 56.390,425  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD            | 17.870,000   | 332.901,095           | 8.040,625            | 342.730,470   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR           | 10,000   | 9.499,120             | 136,648              | 9.372,472   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR (hedged)  | -  | 358.352,060           | 1.748,324            | 356.603,736   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP           | 10,000   | 14.337,891            | 97,506               | 14.250,385  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD           | 10,000   | 669.218,833           | 15.999,501           | 653.229,332   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR            | 10,000   | 2.495,156             | 99,551               | 2.405,605   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR (hedged)   | -  | 187.443,368           | 4.529,249            | 182.914,119   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD            | 32.000,000   | 132.770,298           | 44.714,348           | 120.055,950   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR           | 10,000   | 0,194                 | -                    | 10,194  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)  | -  | 2.499,622             | -                    | 2.499,622   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP           | 10,000   | 22.671,692            | 105,555              | 22.576,137  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD           | 10,000   | 3.401,054             | 1,000                | 3.410,054   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR            | 10,000   | 158.953,791           | 363,108              | 158.600,683   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR (hedged)   | -  | 35.285,024            | 78,127               | 35.206,897  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD            | 10,000   | 202.311,424           | 677,116              | 201.644,308   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR            | 10,000   | 23.198,324            | -                    | 23.208,324  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR (hedged)   | -  | 4.048,070             | -                    | 4.048,070   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD            | 10,000   | 155.523,809           | 0,001                | 155.533,808   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR           | 10,000   | 4.217,460             | -                    | 4.227,460   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - USD           | 10,000   | 27.429,088            | 27.429,088           | 10,000  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (dist) - USD          | 10,000   | 0,207                 | -                    | 10,207  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR            | 10,000   | 343,015               | 0,001                | 353,014   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR            | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR (hedged)   | -  | 258.306,144           | 258.280,414          | 25,730  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - USD            | -  | 274.245,829           | -                    | 274.245,829   |
| <b>JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund</b>  |  |                       |                      |   |
| JPM Pacific Equity A (acc) - EUR   | 15.345.987,460   | 1.507.821,957         | 2.339.553,404        | 14.514.256,013  |
| JPM Pacific Equity A (acc) - USD   | 3.394.957,919  | 160.609,386           | 438.221,786          | 3.117.345,519   |
| JPM Pacific Equity A (dist) - GBP  | 57.205,383   | 745,529               | 8.275,488            | 49.675,424  |
| JPM Pacific Equity A (dist) - USD  | 6.347.195,982  | 220.915,670           | 453.643,190          | 6.114.468,462   |
| JPM Pacific Equity C (acc) - EUR   | 454.833,466  | 47.189,859            | 196.424,960          | 305.598,365   |
| JPM Pacific Equity C (acc) - USD   | 5.739.917,998  | 269.445,971           | 735.693,485          | 5.273.670,484   |
| JPM Pacific Equity C (dist) - USD  | 122.972,567  | 3.499,986             | 10.272,817           | 116.199,736   |
| JPM Pacific Equity D (acc) - EUR   | 501.026,838  | 189.849,347           | 405.222,951          | 285.653,234   |
| JPM Pacific Equity D (acc) - USD   | 4.587.233,510  | 1.256.023,549         | 1.399.040,880        | 4.444.216,179   |
| JPM Pacific Equity I (acc) - USD   | 431.111,327  | 7.352,439             | 99.350,814           | 339.112,952   |
| JPM Pacific Equity I (dist) - EUR  | 21.000,040   | -                     | -                    | 21.000,040  |
| JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR  | 523.489,617  | 34.005,062            | 53.436,966           | 504.057,713   |
| JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD  | 547.855,265  | 1.944,753             | 548.303,948          | 1.496,070   |
| JPM Pacific Equity X (acc) - USD   | 203.103,268  | 80.161,675            | 6.894,000            | 276.370,943   |
| <b>JPMorgan Funds - Russia Fund (7)</b>  |  |                       |                      |   |
| JPM Russia A (acc) - USD   | 4.511.803,651  | -                     | -                    | 4.511.803,651   |
| JPM Russia A (dist) - USD  | 24.050.802,655   | -                     | -                    | 24.050.802,655  |
| JPM Russia C (acc) - USD   | 4.951.858,669  | -                     | -                    | 4.951.858,669   |
| JPM Russia C (dist) - USD  | 1.029,140  | -                     | -                    | 1.029,140   |
| JPM Russia D (acc) - EUR   | 90.672,230   | -                     | -                    | 90.672,230  |
| JPM Russia D (acc) - USD   | 1.855.478,537  | -                     | -                    | 1.855.478,537   |
| JPM Russia F (acc) - EUR   | 95.601,696   | -                     | -                    | 95.601,696  |
| JPM Russia I (acc) - EUR   | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM Russia I (acc) - USD   | 820.289,968  | -                     | -                    | 820.289,968   |
| JPM Russia T (acc) - EUR   | 10.457,690   | -                     | -                    | 10.457,690  |
| JPM Russia X (acc) - USD   | 185.990,045  | -                     | -                    | 185.990,045   |
| <b>JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (8)</b>                                |  |                       |                      |   |
| JPM Social Advancement A (acc) - USD   | 25.000,000   | -                     | 25.000,000           | -   |
| JPM Social Advancement C (acc) - USD   | 25.000,000   | -                     | 25.000,000           | -   |
| JPM Social Advancement I (acc) - USD   | 25.000,000   | -                     | 25.000,000           | -   |
| JPM Social Advancement S2 (acc) - USD  | 25.000,000   | -                     | 25.000,000           | -   |
| <b>JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (9)</b>                           |  |                       |                      |   |
| JPM Sustainable Consumption A (acc) - USD  | 25.000,000   | -                     | 25.000,000           | -   |
| JPM Sustainable Consumption C (acc) - USD  | 25.000,000   | -                     | 25.000,000           | -   |
| JPM Sustainable Consumption I (acc) - USD  | 25.056,469   | -                     | 25.056,469           | -   |
| JPM Sustainable Consumption S2 (acc) - USD   | 25.000,000   | -                     | 25.000,000           | -   |
| <b>JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund</b>                            |  |                       |                      |   |
| JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD                                       | 25.000,000   | -                     | -                    | 25.000,000  |
| JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD                                       | 25.000,000   | -                     | -                    | 25.000,000  |
| JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD                                       | 25.051,870   | -                     | -                    | 25.051,870  |
| JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD                                      | 25.000,000   | -                     | -                    | 25.000,000  |

(7) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

(8) Ce Compartiment a été liquidé le 28 novembre 2023.

(9) Ce Compartiment a été liquidé le 28 novembre 2023.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Taiwan Fund</b>                        |  |                       |                      |   |
| JPM Taiwan A (acc) - EUR                                   | 49.962,184   | 8.331,635             | 15.960,002           | 42.333,817  |
| JPM Taiwan A (acc) - USD                                   | 976.669,032  | 208.408,038           | 171.067,642          | 1.014.009,428   |
| JPM Taiwan A (dist) - HKD                                  | 416.348,631  | 228.040,013           | 206.962,284          | 437.426,360   |
| JPM Taiwan A (dist) - USD                                  | 2.261.106,769  | 1.339.091,990         | 1.481.426,435        | 2.118.772,324   |
| JPM Taiwan C (acc) - USD                                   | 387.684,731  | 22.823,175            | 22.678,189           | 387.829,717   |
| JPM Taiwan C (dist) - GBP                                  | 56.805,845   | 9.781,900             | 6.887,547            | 59.700,198  |
| JPM Taiwan C (dist) - USD                                  | 1.855,648  | -                     | -                    | 1.855,648   |
| JPM Taiwan D (acc) - USD                                   | 223.793,676  | 28.036,260            | 22.912,908           | 228.917,028   |
| JPM Taiwan I (acc) - EUR                                   | 85.000,000   | 11.424,833            | -                    | 96.424,833  |
| JPM Taiwan I (acc) - USD                                   | 113.021,162  | 1.406,649             | 18.419,279           | 96.008,532  |
| <b>JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies</b>      |  |                       |                      |   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)   | 77.715,384   | 112,466               | 10.362,030           | 67.465,820  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)   | 1.293.268,723  | 31.000,690            | 210.717,582          | 1.113.551,831   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)   | 9.706,917  | 316,630               | 1.790,215            | 8.233,332   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)   | 538.845,617  | 14.332,644            | 210.929,030          | 342.249,231   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)   | 213.424,137  | -                     | 33.548,145           | 179.875,992   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD            | 2.228.809,010  | 39.620,405            | 331.862,714          | 1.936.566,701   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)  | 35.415,763   | 379,277               | 6.306,581            | 29.488,459  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)  | 46.661,383   | 374,342               | 6.891,526            | 40.144,199  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)  | 859,207  | 189,536               | 11,241               | 1.037,502   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD           | 56.923,255   | 1.391,261             | 11.423,233           | 46.891,283  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)   | 5.464,148  | 124,812               | 238,095              | 5.350,865   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)   | 37.448,049   | 682,194               | 6.096,946            | 32.033,297  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD            | 645.601,832  | 20.773,947            | 171.217,541          | 495.158,238   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - GBP            | 21.550,915   | 173,279               | 16.869,809           | 4.854,385   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD           | 5.884,634  | 8,779                 | 144,830              | 5.748,583   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)  | 305.462,228  | 9.421,171             | 47.613,407           | 267.269,992   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)  | 263.031,188  | 3.613,284             | 57.944,817           | 208.699,655   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)  | 55.555,578   | 84,501                | 12.466,791           | 43.173,288  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)  | 194.401,797  | -                     | 2.688,172            | 191.713,625   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD           | 1.058.631,592  | 34.210,744            | 132.504,849          | 960.337,487   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged) | 212.155,171  | 454,546               | 25.217,432           | 187.392,285   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged) | 16.309,914   | -                     | 3.851,673            | 12.458,241  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged) | 52.931,961   | 98,397                | 11.570,211           | 41.460,147  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD          | 123.121,164  | -                     | 37.763,707           | 85.357,457  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)   | 1.659.996,282  | 69.489,358            | 214.302,696          | 1.515.182,944   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD            | 37.024,812   | 6.779,025             | 5.237,939            | 38.565,898  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR            | 499.938,004  | -                     | -                    | 499.938,004   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)   | 534.060,408  | 39.484,368            | 112.456,225          | 461.088,551   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)  | 187.828,174  | 10.906,366            | 39.690,888           | 159.043,652   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD           | 2.816,060  | 75,000                | 1.040,000            | 1.851,060   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (dist) - USD*         | 1.422,157  | 372,843               | 1.795,000            | -   |
| <b>JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund</b>             |  |                       |                      |   |
| JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)               | 121.645,559  | 167.834,492           | 10.829,906           | 278.650,145   |
| JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR                        | 104.516,965  | 3.891,677             | 11.137,459           | 97.271,183  |
| JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)               | 909.758,217  | 236.525,034           | 29.994,146           | 1.116.289,105   |
| JPM US Equity All Cap A (acc) - USD                        | 163.409,823  | 31.991,680            | 20.107,819           | 175.293,684   |
| JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR                        | 174.177,460  | 3.035,941             | 31.111,262           | 146.102,139   |
| JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)               | 599.466,778  | 127.086,147           | 93.583,349           | 632.969,576   |
| JPM US Equity All Cap C (acc) - USD                        | 1.251.550,233  | 1.077.760,310         | 237.922,022          | 2.091.388,521   |
| JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP                       | 1,655  | 20,952                | 1,589                | 21,018  |
| JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR                        | 103.964,000  | -                     | 21.329,000           | 82.635,000  |
| JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)               | 2.037.420,366  | 682,560               | 226.201,520          | 1.811.901,406   |
| JPM US Equity All Cap I (acc) - USD                        | 10,000   | 104.792,945           | -                    | 104.802,945   |
| JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)              | 666.784,992  | 126.508,453           | 90.734,135           | 702.559,310   |
| JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)               | 37.116,000   | -                     | 20.730,000           | 16.386,000  |
| JPM US Equity All Cap X (acc) - USD                        | 3.590.718,251  | 51.847,373            | 22.631,076           | 3.619.934,548   |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - US Growth Fund</b>                                 |  |                       |                      |   |
| JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)                                   | 3.066.797,361  | 327.811,314           | 491.655,165          | 2.902.953,510   |
| JPM US Growth A (acc) - USD  | 5.617.034,817  | 1.806.986,030         | 912.467,046          | 6.511.553,801   |
| JPM US Growth A (dist) - GBP   | 110.131,939  | 9.067,892             | 32.554,637           | 86.645,194  |
| JPM US Growth A (dist) - USD   | 4.757.698,411  | 1.326.770,217         | 1.354.372,777        | 4.730.095,851   |
| JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)                                   | 4.476.482,735  | 869.022,581           | 464.515,894          | 4.880.989,422   |
| JPM US Growth C (acc) - USD  | 6.938.480,282  | 3.404.750,342         | 1.235.261,671        | 9.107.968,953   |
| JPM US Growth C (dist) - GBP   | 1.154,795  | 1.348,214             | 38,429               | 2.464,580   |
| JPM US Growth C (dist) - USD   | 7.461,616  | 1.799,711             | 288,448              | 8.972,879   |
| JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)                                   | 2.073.014,679  | 380.262,262           | 204.907,854          | 2.248.369,087   |
| JPM US Growth D (acc) - USD  | 3.584.955,410  | 375.104,274           | 447.653,999          | 3.512.405,685   |
| JPM US Growth I (acc) - EUR  | 10,000   | 606.617,424           | -                    | 606.627,424   |
| JPM US Growth I (acc) - JPY  | 425.877,117  | 1.993,693             | 92.876,892           | 334.993,918   |
| JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)                                   | 433.119,547  | 7.179,236             | 55.525,491           | 384.773,292   |
| JPM US Growth I (acc) - USD  | 713.586,157  | 227.333,746           | 364.462,127          | 576.457,776   |
| JPM US Growth I (dist) - GBP   | 400,000  | -                     | -                    | 400,000   |
| JPM US Growth I (dist) - USD   | 843,333  | 550,000               | -                    | 1.393,333   |
| JPM US Growth I2 (acc) - USD   | 145.065,164  | 38.046,238            | 110.900,577          | 72.210,825  |
| JPM US Growth I2 (dist) - GBP  | 316,439  | 71,583                | 90,159               | 297,863   |
| JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)                                   | 139.321,829  | 18.669,562            | 35.276,176           | 122.715,215   |
| JPM US Growth X (acc) - USD  | 780.534,938  | 65.861,811            | 386.333,965          | 460.062,784   |
| JPM US Growth X (dist) - USD <sup>^</sup>                              | -  | 343.811,877           | 134.347,924          | 209.463,953   |
| <b>JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund</b>                          |  |                       |                      |   |
| JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)                            | 4.013,527  | 712,854               | 189,559              | 4.536,822   |
| JPM US Hedged Equity A (acc) - USD                                     | 1.391.574,333  | 514.943,865           | 122.107,073          | 1.784.411,125   |
| JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)                            | 519.418,715  | 48.187,013            | 81.853,415           | 485.752,313   |
| JPM US Hedged Equity C (acc) - USD                                     | 1.105.398,106  | 364.119,693           | 130.557,313          | 1.338.960,486   |
| JPM US Hedged Equity C (dist) - GBP (hedged)                           | 2.008,585  | 55.401,350            | 55.390,000           | 2.019,935   |
| JPM US Hedged Equity I (acc) - USD                                     | 117,369  | 19.026,101            | -                    | 19.143,470  |
| JPM US Hedged Equity I (dist) - EUR (hedged)                           | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| JPM US Hedged Equity X (dist) - EUR (hedged)                           | 10,116   | 0,116                 | -                    | 10,232  |
| JPM US Hedged Equity X (dist) - USD                                    | 10,103   | 0,114                 | -                    | 10,217  |
| <b>JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund (10)</b>   |  |                       |                      |   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)   | 104.794,300  | 2.002,970             | 106.797,270          | -   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - SEK (hedged)   | 865,463  | 108,306               | 973,769              | -   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD            | 72.676,999   | 631,852               | 73.308,851           | -   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)  | 2.324,160  | 7,416                 | 2.331,576            | -   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - USD           | 9.573,264  | 158,322               | 9.731,586            | -   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)   | 6.349,594  | -                     | 6.349,594            | -   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - USD            | 29.341,725   | -                     | 29.341,725           | -   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - GBP (hedged)  | 18.347,855   | 20,000                | 18.367,855           | -   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - USD           | 2.354,000  | -                     | 2.354,000            | -   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - EUR (hedged)   | 61.865,449   | 434,803               | 62.300,252           | -   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - USD            | 55.650,102   | 227,508               | 55.877,610           | -   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - JPY (hedged)   | 562.219,661  | 12.791,688            | 575.011,349          | -   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 646,941  | -                     | 646,941              | -   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - USD           | 20.550,831   | -                     | 20.550,831           | -   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (dist) - GBP (hedged) | 103.156,268  | -                     | 103.156,268          | -   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity X (perf) (acc) - USD            | 1.323,447  | -                     | 1.323,447            | -   |

(10) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund le 15 septembre 2023.

<sup>^</sup> Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR            | 721.546,908  | 151.859,796           | 84.030,763           | 789.375,941   |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)   | 2.923.830,771  | 2.019.544,897         | 305.430,129          | 4.637.945,539   |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)   | 111.989,885  | 40.191,046            | 16.517,957           | 135.662,974   |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - SEK (hedged)   | -  | 3.058,904             | 57,769               | 3.001,135   |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD            | 16.822.787,502   | 3.657.262,964         | 1.492.211,845        | 18.987.838,621  |
| JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR           | 15.590,323   | 974,032               | 771,000              | 15.793,355  |
| JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR (hedged)  | -  | 2.148,996             | 96,926               | 2.052,070   |
| JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP           | 116.376,430  | 3.676,923             | 7.726,157            | 112.327,196   |
| JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD           | 1.040.148,891  | 1.024.938,526         | 65.749,891           | 1.999.337,526   |
| JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR            | 238.227,796  | 708.132,295           | 50.064,276           | 896.295,815   |
| JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)   | 814.412,820  | 119.554,448           | 328.598,657          | 605.368,611   |
| JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD            | 13.053.802,961   | 3.379.746,817         | 1.064.984,667        | 15.368.565,111  |
| JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP           | 13.707,051   | 2.959,804             | 1.015,142            | 15.651,713  |
| JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)  | 1.996,896  | 4.472,881             | 2.150,381            | 4.319,396   |
| JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD           | 73.424,030   | 13.944,676            | 2.929,685            | 84.439,021  |
| JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR            | 56.039,062   | 47.032,492            | 8.545,413            | 94.526,141  |
| JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)   | 694.312,746  | 392.321,884           | 68.396,983           | 1.018.237,647   |
| JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)   | 610,004  | -                     | -                    | 610,004   |
| JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD            | 3.618.989,795  | 959.605,378           | 319.642,190          | 4.258.952,983   |
| JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)   | 1.019.886,829  | 300.887,208           | 288.419,829          | 1.032.354,208   |
| JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD            | 282.318,657  | 35.443,672            | 12.094,084           | 305.668,245   |
| JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD           | 10.346,744   | -                     | 700,987              | 9.645,757   |
| JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)  | 1.378.583,574  | 788.869,514           | 158.827,763          | 2.008.625,325   |
| JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD           | 1.807.965,442  | 1.373.238,274         | 855.312,770          | 2.325.890,946   |
| JPM US Select Equity Plus I2 (dist) - GBP (hedged) | -  | 107,908               | 79,979               | 27,929  |
| JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR            | 18.211,810   | 27.825,906            | 3.992,419            | 42.045,297  |
| JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)   | 4.006,327  | 5.173,140             | 353,383              | 8.826,084   |
| JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)   | 35.953,000   | -                     | 21.677,000           | 14.276,000  |
| JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD            | 3.841.612,952  | 1.856.727,441         | 138.343,000          | 5.559.997,393   |
| <b>JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund</b>   |  |                       |                      |   |
| JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR              | 160.361,728  | 12.431,043            | 23.049,880           | 149.742,891   |
| JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD              | 3.095.093,598  | 218.790,503           | 526.683,912          | 2.787.200,189   |
| JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP             | 13.005,106   | 2.860,428             | 3.859,948            | 12.005,586  |
| JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD             | 324.365,959  | 15.063,620            | 22.399,916           | 317.029,663   |
| JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR              | 217.735,877  | 16.782,978            | 25.666,046           | 208.852,809   |
| JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD              | 46.565,771   | 4.786,647             | 8.063,116            | 43.289,302  |
| JPM US Small Cap Growth C (dist) - EUR (hedged)    | 600.112,000  | -                     | 583.980,000          | 16.132,000  |
| JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD             | 16.577,698   | 1.143,356             | 10.481,559           | 7.239,495   |
| JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD              | 1.584.422,408  | 68.435,927            | 125.134,941          | 1.527.723,394   |
| JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD              | 49.414,075   | -                     | 5.889,039            | 43.525,036  |
| JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD             | 953,935  | -                     | 149,676              | 804,259   |
| JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD              | 11.323,400   | -                     | -                    | 11.323,400  |
| <b>JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund</b>  |  |                       |                      |   |
| JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)    | 19.197,155   | 4.223,526             | 10.529,072           | 12.891,609  |
| JPM US Smaller Companies A (acc) - USD             | 4.576.019,296  | 591.426,233           | 735.797,038          | 4.431.648,491   |
| JPM US Smaller Companies A (dist) - USD            | 289.190,083  | 63.544,640            | 31.187,694           | 321.547,029   |
| JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)    | 32.458,002   | 3.088,454             | 3.236,396            | 32.310,060  |
| JPM US Smaller Companies C (acc) - USD             | 820.786,409  | 57.276,230            | 430.503,530          | 447.559,109   |
| JPM US Smaller Companies C (dist) - USD            | 708.830,465  | 435,200               | 234.024,807          | 475.240,858   |
| JPM US Smaller Companies D (acc) - USD             | 333.990,809  | 16.166,039            | 29.163,086           | 320.993,762   |
| JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR             | 917,689  | 122,545               | 447,210              | 593,024   |
| JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)    | 4.992,955  | 2.655,486             | 1.721,762            | 5.926,679   |
| JPM US Smaller Companies I (acc) - USD             | 946.583,574  | 15.936,900            | 60.357,901           | 902.162,573   |
| JPM US Smaller Companies I (dist) - USD            | 28.043,734   | 937,702               | 3.274,033            | 25.707,403  |
| JPM US Smaller Companies X (acc) - USD             | 6.401.771,334  | 667.197,892           | 1.231.575,364        | 5.837.393,862   |
| <b>JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)   | 852,432  | 255,875               | -                    | 1.108,307   |
| JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD            | 995,141  | 1.533,153             | 497,443              | 2.030,851   |
| JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD           | 10,010   | 0,001                 | -                    | 10,011  |
| JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)   | 2,000,000  | -                     | -                    | 2,000,000   |
| JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD            | 1.028.469,110  | 165.762,502           | 102.668,898          | 1.091.562,714   |
| JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD           | 10,010   | 0,008                 | -                    | 10,018  |
| JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD           | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)   | 280,426  | 1.675,991             | 253,023              | 1.703,394   |
| JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD            | 8.935,510  | 2.236,999             | 1.393,409            | 9.779,100   |
| JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)   | 43.194,000   | 7.616,000             | 2.443,000            | 48.367,000  |
| JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD            | 7.909,908  | -                     | -                    | 7.909,908   |
| JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD           | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD           | 1.255.010,000  | 21.000,000            | 90.003,000           | 1.186.007,000   |
| JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR          | 500.000,000  | -                     | -                    | 500.000,000   |
| JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)   | 25.757,244   | 20.107,596            | 5.429,881            | 40.434,959  |
| JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD            | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD            | 2.200.145,258  | 265.001,194           | 322.395,174          | 2.142.751,278   |

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - US Technology Fund</b>       |  |                       |                      |   |
| JPM US Technology A (acc) - EUR                  | 667.616,434  | 217.666,090           | 117.301,151          | 767.981,373   |
| JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)         | 3.022,000  | 6.675,024             | 571,000              | 9.126,024   |
| JPM US Technology A (acc) - HKD                  | 13.376.047,922   | 13.843.661,692        | 13.124.300,005       | 14.095.409,609  |
| JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)         | 638.773,237  | 3.762.012,045         | 3.159.460,546        | 1.241.324,736   |
| JPM US Technology A (acc) - SGD                  | 73.578,421   | 66.631,756            | 31.633,804           | 108.576,373   |
| JPM US Technology A (acc) - USD                  | 11.214.562,310   | 4.498.040,942         | 4.079.782,574        | 11.632.820,678  |
| JPM US Technology A (dist) - GBP                 | 978.452,333  | 358.201,219           | 149.582,263          | 1.187.071,289   |
| JPM US Technology A (dist) - USD                 | 39.292.969,111   | 14.950.101,544        | 17.808.315,066       | 36.434.755,589  |
| JPM US Technology C (acc) - EUR                  | 207.935,263  | 66.364,127            | 42.045,970           | 232.253,420   |
| JPM US Technology C (acc) - USD                  | 10.656.924,365   | 1.013.116,942         | 1.394.030,269        | 10.276.011,038  |
| JPM US Technology C (dist) - GBP                 | 27.296,680   | 4.728,010             | 942,100              | 31.082,590  |
| JPM US Technology C (dist) - USD                 | 100.456,026  | 18.371,787            | 10.580,417           | 108.247,396   |
| JPM US Technology D (acc) - EUR                  | 4.178.894,620  | 803.412,003           | 763.246,923          | 4.219.059,700   |
| JPM US Technology D (acc) - USD                  | 25.956.661,142   | 6.467.706,249         | 6.547.057,352        | 25.877.310,039  |
| JPM US Technology F (acc) - USD                  | 1.098.557,205  | 1.065.617,762         | 1.176.214,509        | 987.960,458   |
| JPM US Technology I (acc) - JPY                  | 6.882.528,970  | -                     | 1.987.426,791        | 4.895.102,179   |
| JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)         | 684.650,647  | 9.552,110             | 109.135,919          | 585.066,838   |
| JPM US Technology I (acc) - USD                  | 1.795.289,413  | 1.864.377,164         | 1.972.013,857        | 1.687.652,720   |
| JPM US Technology I2 (acc) - EUR                 | 837.823,736  | 54.137,464            | 70.599,222           | 821.361,978   |
| JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)        | 16.795,458   | 1.643,686             | 414,484              | 18.024,660  |
| JPM US Technology I2 (acc) - USD                 | 204.423,844  | 29.863,737            | 30.641,416           | 203.646,165   |
| JPM US Technology X (acc) - USD                  | 299.993,986  | 120.860,000           | 30.861,657           | 389.992,329   |
| <b>JPMorgan Funds - US Value Fund</b>            |  |                       |                      |   |
| JPM US Value A (acc) - EUR                       | 350.075,369  | 143.828,602           | 66.877,800           | 427.026,171   |
| JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)              | 11.512.457,164   | 1.104.749,406         | 2.310.916,628        | 10.306.289,942  |
| JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)              | 198.359,899  | 475.832,929           | 456.544,386          | 217.648,442   |
| JPM US Value A (acc) - SGD                       | 330.215,215  | 81.233,368            | 69.148,109           | 342.300,474   |
| JPM US Value A (acc) - USD                       | 19.502.005,393   | 1.473.629,304         | 3.531.772,949        | 17.443.861,748  |
| JPM US Value A (dist) - GBP                      | 81.640,857   | 697,388               | 23.369,187           | 58.969,058  |
| JPM US Value A (dist) - USD                      | 8.392.851,662  | 1.708.495,892         | 1.829.264,365        | 8.272.083,189   |
| JPM US Value C (acc) - EUR                       | 1.472.666,587  | 34.363,275            | 127.198,183          | 1.379.831,679   |
| JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)              | 1.877.112,867  | 201.694,092           | 446.148,314          | 1.632.658,645   |
| JPM US Value C (acc) - USD                       | 11.617.818,842   | 479.777,763           | 3.091.940,770        | 9.005.655,835   |
| JPM US Value C (dist) - GBP                      | 95.583,915   | 16.980,649            | 12.395,816           | 100.168,748   |
| JPM US Value C (dist) - USD                      | 285.694,788  | 20.348,390            | 44.105,633           | 261.937,545   |
| JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)              | 2.476.017,044  | 167.365,533           | 383.561,087          | 2.259.821,490   |
| JPM US Value D (acc) - USD                       | 4.439.297,120  | 397.371,703           | 789.029,324          | 4.047.639,499   |
| JPM US Value I (acc) - EUR                       | 708.484,300  | 298.812,044           | 157.292,458          | 850.003,886   |
| JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)              | 279.984,741  | 23.281,842            | 43.406,613           | 259.859,970   |
| JPM US Value I (acc) - USD                       | 892.842,577  | 812.881,780           | 550.794,226          | 1.154.930,131   |
| JPM US Value I2 (acc) - EUR                      | 1.715.392,240  | 122.064,505           | 127.818,209          | 1.709.638,536   |
| JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)             | 347.780,388  | 47.477,252            | 51.996,371           | 343.261,269   |
| JPM US Value I2 (acc) - USD                      | 2.161.794,662  | 187.434,079           | 654.862,318          | 1.694.366,423   |
| JPM US Value I2 (dist) - GBP                     | 10,000   | 0,002                 | -                    | 10,002  |
| JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)              | 112.262,000  | -                     | 12.647,000           | 99.615,000  |
| JPM US Value X (acc) - USD                       | 2.026.399,145  | 60.516,487            | 109.361,346          | 1.977.554,286   |
| <b>JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD            | 5.927.169,852  | 270.229,829           | 1.368.384,896        | 4.829.014,785   |
| JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD            | 3.631.788,116  | 90.853,353            | 460.932,422          | 3.261.709,047   |
| JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD           | 3.245.613,788  | 112.198,847           | 283.375,872          | 3.074.436,763   |
| JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD            | 394.121,577  | 37.191,523            | 85.182,203           | 346.130,897   |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)   | 19.386.566,419   | 1.358.952,462         | 3.283.906,393        | 17.461.612,488  |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)   | 8.362.037,821  | 851.863,411           | 2.129.876,218        | 7.084.025,014   |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)   | 2.054.619,441  | 99.753,232            | 194.174,955          | 1.960.197,718   |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)   | 4.783.589,244  | 591.145,317           | 1.361.665,820        | 4.013.068,741   |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)   | 6.962.100,494  | 227.383,825           | 895.501,869          | 6.293.982,450   |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)   | 38.356.734,236   | 3.574.638,915         | 7.829.522,885        | 34.101.850,266  |
| JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD            | 250.102.520,828  | 14.682.739,151        | 56.079.790,855       | 208.705.469,124   |
| JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD            | 3.694.022,491  | 57.805,598            | 342.139,769          | 3.409.688,320   |
| JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD (hedged)   | 17.039.993,543   | 1.308.683,061         | 2.252.631,088        | 16.096.045,516  |
| JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD            | 6.001.448,108  | 1.184.997,625         | 2.047.121,065        | 5.139.324,668   |
| JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD            | 363.614,755  | 13.731,484            | 37.615,812           | 339.730,427   |
| JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD           | 34.844,775   | 2.575,208             | 3.308,401            | 34.111,582  |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)   | 138.793,687  | 19.116,650            | -                    | 157.910,337   |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)   | 40.661,178   | 24.141,664            | 11.326,024           | 53.476,818  |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)   | 5.024,943  | 19,884                | -                    | 5.044,827   |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)   | 65.538,790   | -                     | 13.415,893           | 52.122,897  |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)   | 1.848.925,469  | -                     | 227.894,257          | 1.621.031,212   |
| JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD            | 688.390,938  | -                     | -                    | 688.390,938   |
| JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)   | 1.867.981,024  | 98.806,495            | 299.251,942          | 1.667.535,577   |
| JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD            | 321.477,608  | 22.468,156            | 39.421,635           | 304.524,129   |
| JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD            | 837.906,214  | 14.365,266            | 63.406,196           | 788.865,284   |
| JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)   | 28.678,890   | 943,810               | 1.939,900            | 27.682,800  |
| JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD            | 1.375,604  | 31,329                | 31,329               | 1.375,604   |
| JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)   | 307.243,783  | 89.550,237            | 92.570,974           | 304.223,046   |
| JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD            | 227.097,242  | 8.203,144             | 74.292,252           | 161.008,134   |
| JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR            | 7.205,364  | 2.597,089             | 2.449,210            | 7.353,243   |
| JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD            | 4.748,649  | -                     | 14,655               | 4.733,994   |
| JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD            | 733,019  | -                     | -                    | 733,019   |

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)   | 41.006,248   | -                     | -                    | 41.006,248  |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR            | 489.099,700  | 55.298,091            | 91.706,878           | 452.690,913   |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - GBP (hedged)*  | 4.948,454  | -                     | 4.948,454            | -   |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)   | 16.090,105   | 10.324,396            | -                    | 26.414,501  |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD            | 171.504,918  | 4.765,236             | 24.495,988           | 151.774,166   |
| JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR           | 15.008,781   | 3.461,593             | 1.396,865            | 17.073,509  |
| JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR            | 41.653,714   | 1.040,156             | 1.827,428            | 40.866,442  |
| JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)   | 205.416,249  | 1.536,735             | 5.634,006            | 201.318,978   |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)   | 992,851  | -                     | -                    | 992,851   |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD            | 2.475.751,963  | 95.781,608            | 234.698,868          | 2.336.834,703   |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD            | 110.461,404  | 151.839,377           | 253.346,950          | 8.953,831   |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD            | 67.004,395   | 1.320,952             | 16.099,807           | 52.225,540  |
| JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR            | 191.700,487  | 3.120,355             | 145.830,613          | 48.990,229  |
| JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR            | 478.920,736  | 23.127,361            | 56.556,116           | 445.491,981   |
| JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD            | 286.333,709  | 9.459,916             | 45.376,840           | 250.416,785   |
| JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR            | 1.019.983,017  | 48.898,320            | 104.504,743          | 964.376,594   |
| JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR            | 113.482,449  | 8.970,806             | 19.916,068           | 102.537,187   |
| JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)  | 96.554,347   | 4.374,208             | 16.419,902           | 84.508,653  |
| JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR           | -  | 139.766,008           | 8.317,933            | 131.448,075   |
| JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)  | 20.683,367   | 2.843,097             | 4.459,116            | 19.067,348  |
| <b>JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)</b>     |  |                       |                      |   |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)       | 776.674,013  | 10.508,357            | 61.679,254           | 725.503,116   |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR                | 7.415.001,667  | 551.690,400           | 1.872.901,965        | 6.093.790,102   |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)       | 8.353,228  | 907,934               | 3.004,399            | 6.256,763   |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)       | 15.992,223   | -                     | 1.138,423            | 14.853,800  |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR               | 2.701.036,066  | 27.714,114            | 329.945,450          | 2.398.804,730   |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)      | 29.937,522   | 121,468               | 3.980,158            | 26.078,832  |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD               | 285.113,138  | 10.845,106            | 91.168,457           | 204.790,197   |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)       | 557.546,308  | 9.206,800             | 119.220,007          | 447.533,101   |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR                | 4.531.279,006  | 137.930,289           | 481.401,934          | 4.187.807,361   |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)       | 19.213,963   | 24.254,339            | 24.652,287           | 19.811,015  |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR               | 69.394,407   | 3.802,783             | 18.325,848           | 54.871,342  |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)      | 106.090,696  | 2.576,723             | 68.382,332           | 40.285,087  |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD               | 2.688,431  | 435,000               | -                    | 3.123,431   |
| JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR               | 69.840,770   | 8.227,907             | 24.648,313           | 53.420,364  |
| JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR                | 4.831.044,891  | 209.430,912           | 562.015,410          | 4.478.460,393   |
| JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR                | 1.888.075,734  | 105.120,172           | 76.366,434           | 1.916.829,472   |
| JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR               | 12.341,798   | -                     | 6.208,774            | 6.133,024   |
| JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR               | 83.205,680   | 2.937,040             | 21.528,949           | 64.613,771  |
| JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR                | 22.666,339   | 1.409,550             | 10.599,964           | 13.475,925  |
| JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR                | 272.918,080  | -                     | 45.840,695           | 227.077,385   |
| <b>JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund</b>                |  |                       |                      |   |
| JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)                  | 2.317,829  | -                     | -                    | 2.317,829   |
| JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)                  | 7.078.989,290  | 838.406,214           | 436.304,029          | 7.481.091,475   |
| JPM Aggregate Bond A (acc) - SEK (hedged)                  | -  | 19.108,159            | 107,811              | 19.000,348  |
| JPM Aggregate Bond A (acc) - USD                           | 18.530.625,033   | 453.308,502           | 17.260.961,405       | 1.722.972,130   |
| JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)                 | 24.728,703   | 13.427,814            | 5.700,841            | 32.455,676  |
| JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)                  | 9,889  | -                     | -                    | 9,889   |
| JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)                  | 1.354.610,891  | 66.118,230            | 468.158,500          | 952.570,621   |
| JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)                  | 1.294,764  | -                     | 244,032              | 1.050,732   |
| JPM Aggregate Bond C (acc) - USD                           | 893.682,676  | 164.946,877           | 232.285,157          | 826.344,396   |
| JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)                 | 41.862,801   | 92,732                | 302,000              | 41.653,533  |
| JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)                 | 141.458,083  | 17.854,641            | 4.715,498            | 154.597,226   |
| JPM Aggregate Bond C (dist) - USD                          | 239.668,206  | 36.452,613            | 23.784,639           | 252.336,180   |
| JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)                  | 402.126,312  | 107.312,135           | 42.453,681           | 466.984,766   |
| JPM Aggregate Bond D (acc) - USD                           | 138.977,533  | 17.217,099            | 15.486,634           | 140.707,998   |
| JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)                  | 192.020,000  | 5.329,849             | 13.904,849           | 183.445,000   |
| JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)                  | 1.079.535,800  | 640.775,513           | 120.244,422          | 1.600.066,891   |
| JPM Aggregate Bond I (acc) - SEK (hedged)                  | -  | 108.482,245           | 20.092,999           | 88.389,246  |
| JPM Aggregate Bond I (acc) - USD                           | 471.162,580  | 2.362.909,173         | 223.593,376          | 2.610.478,377   |
| JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)                 | 143.500,000  | 990,000               | 13.880,000           | 130.610,000   |
| JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)                 | 71.120,000   | 6.894,033             | 2.965,000            | 75.049,033  |
| JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)                 | 27.460,000   | 85,000                | 1.401,000            | 26.144,000  |
| JPM Aggregate Bond I (dist) - USD                          | 194.019,000  | 56.978,744            | 11.266,995           | 239.730,749   |
| JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)                 | 4.169.961,319  | 409.391,340           | 172.797,850          | 4.406.554,809   |
| JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)                 | 972.193,597  | 114.005,558           | 42.961,286           | 1.043.237,869   |
| JPM Aggregate Bond I2 (acc) - SGD (hedged)                 | -  | 19.490.000,000        | -                    | 19.490.000,000  |
| JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD                          | 175.221,383  | 85.142,541            | 4.247,111            | 256.116,813   |
| JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)                | 1.011,890  | -                     | 769,890              | 242,000   |
| JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD                         | 2.005,492  | 2.754,143             | -                    | 4.759,635   |
| JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)                  | 3.098.087,430  | -                     | -                    | 3.098.087,430   |
| JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)                  | 4.885.012,559  | 2.588.915,254         | 245.999,477          | 7.227.928,336   |
| JPM Aggregate Bond X (acc) - USD                           | 5.870.416,619  | 925.807,317           | 635.453,933          | 6.160.770,003   |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|---|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund</b>                    |  |                       |                      |   |
| JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD                          | 50,000   | -                     | -                    | 50,000  |
| JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD                          | 450,000  | 172,432               | -                    | 622,432   |
| JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD                         | 500,000  | 15,784                | -                    | 515,784   |
| <b>JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund</b>                 |  |                       |                      |   |
| JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)                   | 13.628,831   | 284,092               | 469,120              | 13.443,803  |
| JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD                            | 21.289,301   | 14.660,854            | 15.766,035           | 20.184,120  |
| JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)                   | 5.597.257,915  | 4.847,079             | 1.330.643,510        | 4.271.461,484   |
| JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD                            | 7.079.814,148  | 387.728,757           | 2.123.103,643        | 5.344.439,262   |
| JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD                            | 41.554,792   | 171,983               | 8.006,620            | 33.720,155  |
| JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR                            | 33.914,650   | 975,000               | 27.516,650           | 7.373,000   |
| JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)                   | 159.649,656  | -                     | 7.071,301            | 152.578,355   |
| JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD                            | 15.176,000   | 929,000               | 747,000              | 15.358,000  |
| JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB                           | 333.345,780  | 12.820,991            | -                    | 346.166,771   |
| JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD                           | 1.591,908  | 58,997                | 1.649,905            | 1,000   |
| JPM China Bond Opportunities C (irc) - RMB (hedged)*                  | 319.042,871  | -                     | 319.042,871          | -   |
| JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD                            | 244.675,737  | 4.664,133             | 35.538,620           | 213.801,242   |
| JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD                            | 20.435,101   | 393,674               | 2.597,827            | 18.230,948  |
| JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)                   | 1.500,000  | -                     | -                    | 1.500,000   |
| JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD                            | 3.755,450  | -                     | -                    | 3.755,450   |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund</b>          |  |                       |                      |   |
| JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)            | 117.793,598  | -                     | -                    | 117.793,598   |
| JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)            | 498.215,382  | 55.405,486            | -                    | 553.620,868   |
| JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)            | 3.030.016,315  | -                     | 30.144,057           | 2.999.872,258   |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund</b>          |  |                       |                      |   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)            | 39.364,166   | -                     | 3.090,000            | 36.274,166  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)            | 290.239,886  | 21.347,270            | 45.259,661           | 266.327,495   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD                     | 1.116.351,545  | 68.673,619            | 279.125,126          | 905.900,038   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged) | 13.608,366   | -                     | -                    | 13.608,366  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)           | 90.262,322   | 4.955,051             | 8.518,063            | 86.699,310  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD                    | 40.533,637   | -                     | 1.600,646            | 38.932,991  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)            | 330.419,238  | 4.933,337             | 34.335,131           | 301.017,444   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - USD*                    | 4.562,197  | -                     | 4.562,197            | -   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)            | 1.120.423,168  | 53.791,403            | 144.068,544          | 1.030.146,027   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)            | 608.922,322  | -                     | 15.000,000           | 593.922,322   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD                     | 728.357,929  | 9.799,065             | 48.319,800           | 689.837,194   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)            | 167.205,411  | 5.695,279             | 22.127,508           | 150.773,182   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)            | 579.644,340  | 8.326,696             | 121.415,596          | 466.555,440   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)            | 19.399,306   | 6.000,000             | 18.049,239           | 7.350,067   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD                     | 915.812,559  | 53.488,258            | 341.393,244          | 627.907,573   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged) | 1.870,000  | -                     | -                    | 1.870,000   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)           | 41.358,254   | -                     | 17.485,000           | 23.873,254  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)           | 74.587,664   | 4.945,105             | 21.263,482           | 58.269,287  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD                    | 333.497,895  | 1.177,192             | 61.789,710           | 272.885,377   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)            | 2.698,724  | -                     | 1.070,000            | 1.628,724   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD                     | 87.363,560   | 561,274               | 36.350,884           | 51.573,950  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)           | 5.636,650  | -                     | 1.107,037            | 4.529,613   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - EUR (hedged)           | 1.311,479  | -                     | 1.035,262            | 276,217   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD                    | 4.350,861  | -                     | 421,278              | 3.929,583   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD                    | 2.097,486  | -                     | -                    | 2.097,486   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)            | 291.176,674  | 3.716,891             | 29.809,263           | 265.084,302   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD                     | 34,716   | -                     | -                    | 34,716  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)            | 918.441,906  | 25.851,647            | 97.896,459           | 846.397,094   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - USD                     | 114,551  | -                     | -                    | 114,551   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)            | 47.969,488   | 839,001               | 1.513,138            | 47.295,351  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - USD                     | 5.547,952  | -                     | -                    | 5.547,952   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR                     | 6.566,597  | 12.866,984            | 47,009               | 19.386,572  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)            | 392.452,208  | 5.895,000             | 313.465,271          | 84.881,937  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD                     | 639.806,678  | 125.345,451           | 298.113,307          | 467.038,822   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)           | 22.957,106   | 3.420,157             | 550,000              | 25.827,263  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD                    | 27.562,365   | 1.921,405             | 3.234,123            | 26.249,647  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD                     | 30.035,178   | -                     | 29.500,000           | 535,178   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD                    | 267.902,569  | 16.592,548            | -                    | 284.495,117   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)            | 35.106,000   | 3.139,000             | 5.714,000            | 32.531,000  |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|---|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund</b>                  |  |                       |                      |   |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)                    | 120.507,982  | 34.737,497            | 50.292,925           | 104.952,554   |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)                    | 3.770,089  | -                     | 58,000               | 3.712,089   |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)                    | 2.205.073,595  | 62.037,843            | 431.117,009          | 1.835.994,429   |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)                    | 5.591,854  | -                     | 200,063              | 5.391,791   |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - SGD (hedged)                    | -  | 30.155,139            | 265,750              | 29.889,389  |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD                             | 3.621.898,549  | 1.628.949,900         | 2.065.831,563        | 3.185.016,886   |
| JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)                   | 3.632.469,765  | 239.060,974           | 320.705,214          | 3.550.825,525   |
| JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP                            | 8.373,001  | -                     | 580,000              | 7.793,001   |
| JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD                            | 138.585,206  | 111.418,476           | 20.426,322           | 229.577,360   |
| JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD                           | 62.143,205   | 77.956,867            | 84.273,010           | 55.827,062  |
| JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)                    | 1.851.793,787  | 60.258,973            | 34.429,403           | 1.877.623,357   |
| JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)                    | 59.637,332   | 102,757               | 0,004                | 59.740,085  |
| JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)                    | 87.575,491   | 35,942                | -                    | 87.611,433  |
| JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)                    | 1.575.606,201  | 83.891,884            | 50.661,940           | 1.608.836,145   |
| JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD                             | 9.555.064,336  | 84.244,770            | 247.194,662          | 9.392.114,444   |
| JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD                             | 15.749.682,578   | 802.228,980           | 1.598.781,900        | 14.953.129,658  |
| JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)                    | 61.403,694   | 9.424,232             | 10.472,306           | 60.355,620  |
| JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)                    | 3.671.291,709  | 456.858,632           | 1.193.357,087        | 2.934.793,254   |
| JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)                    | 17.120,195   | 186,762               | 163,000              | 17.143,957  |
| JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD                             | 873.319,138  | 48.295,591            | 57.891,090           | 863.723,639   |
| JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)                   | 66.699,126   | 443,428               | 6.969,426            | 60.173,128  |
| JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)                   | 15.526,715   | 1.929,592             | 4.282,374            | 13.173,933  |
| JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD                            | 234.705,344  | 7.200,473             | 66.763,500           | 175.142,317   |
| JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)                    | 229.049,797  | -                     | -                    | 229.049,797   |
| JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD                             | 306.528,760  | 6.612,563             | 26.359,518           | 286.781,805   |
| JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)                    | 826.774,412  | 20.142,460            | 98.601,592           | 748.315,280   |
| JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD                             | 135.972,594  | 3.142,163             | 15.892,401           | 123.222,356   |
| JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)                    | 66.147,203   | 6.083,521             | 3.930,850            | 68.299,874  |
| JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD                             | 20.184,470   | 347,873               | 2.266,956            | 18.265,387  |
| JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD                             | 55.883,796   | 6.343,570             | 23.402,003           | 38.825,363  |
| JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)                    | 1.627.946,021  | -                     | 603.463,752          | 1.024.482,269   |
| JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD                             | 1.989.149,696  | 469.279,649           | 1.666.017,111        | 1.792.412,234   |
| JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)                   | 1.048.059,000  | -                     | -                    | 1.048.059,000   |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)                   | 804.733,864  | 49.054,957            | 564.142,156          | 289.646,665   |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD                            | 295.900,002  | -                     | 223.000,000          | 72.900,002  |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)                  | 1.661.850,576  | 894.467,000           | 1.135.391,000        | 1.420.926,576   |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)                  | 1.790.058,460  | 39.348,667            | 800.696,561          | 1.028.710,566   |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD                           | 2.168.193,997  | 26.009,033            | 680.892,229          | 1.513.310,801   |
| JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)                    | 1.769.725,094  | 43.247,869            | 219.127,000          | 1.593.845,963   |
| JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD                             | 143.353,898  | 11.614,350            | 16.798,557           | 138.169,691   |
| JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)                   | 191.342,550  | -                     | -                    | 191.342,550   |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)   | 6.404,439  | 100,000               | 1.855,048            | 4.649,391   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)   | 609.693,442  | 22.404,308            | 70.024,391           | 562.073,359   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD            | 276.709,743  | 24.507,863            | 46.228,705           | 254.988,901   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)  | 372.648,811  | 12.845,380            | 36.184,872           | 349.309,319   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD           | 164.139,410  | 35.387,929            | 8.436,135            | 191.091,204   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD            | 180.259,124  | 35.385,918            | 68.793,963           | 146.851,079   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)   | 36.577,798   | 52,470                | 6.918,575            | 29.711,693  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD            | 729.028,350  | 55.002,324            | 159.486,186          | 624.544,488   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)  | 281.492,487  | 190,613               | 42.117,823           | 239.565,277   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD            | 11.401,945   | -                     | -                    | 11.401,945  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)   | 189.058,915  | 7.751,812             | 25.498,293           | 171.312,434   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD            | 4.478,347  | 3,801                 | 1.538,817            | 2.943,331   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD            | 6.290,345  | 1.381,087             | 1.983,654            | 5.687,778   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)   | 321.337,806  | 5,000                 | 345,000              | 320.997,806   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR            | 258.502,345  | -                     | 1.413,155            | 257.089,190   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)   | 385.210,152  | 132,811               | 153.442,343          | 231.900,620   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)   | 173.286,421  | -                     | 232,558              | 173.053,863   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - SGD (hedged)   | -  | 1.797.224,333         | -                    | 1.797.224,333   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD            | 187.017,893  | 6.408,630             | 26.290,988           | 167.135,535   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)  | 470.203,272  | 126.472,729           | -                    | 596.676,001   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)  | 148.646,350  | 97.321,135            | 61.548,011           | 184.419,474   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)   | 53.508,325   | -                     | -                    | 53.508,325  |



## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund</b>  |  |                       |                      |   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK             | 1.012,560  | -                     | -                    | 1.012,560   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR             | 4.131.432,711  | 346.086,183           | 475.620,491          | 4.001.898,403   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD             | 1.453.890,183  | 256.846,687           | 345.382,417          | 1.365.354,453   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD             | 1.449.658,595  | 503.677,015           | 521.590,129          | 1.431.745,481   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR            | 420.476,335  | 22.270,786            | 22.518,392           | 420.228,729   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP            | 2.105,634  | 121,244               | -                    | 2.226,878   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR             | 305.652,782  | 85.123,007            | 155.175,262          | 235.600,527   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)    | 8.020.053,101  | 1.394.602,838         | 2.032.053,265        | 7.382.602,674   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD             | 160.759,880  | 5.246,067             | 246,625              | 165.759,322   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD             | 18.556.132,328   | 1.856.179,624         | 3.074.059,776        | 17.338.252,176  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - EUR             | 703.388,531  | 121.103,770           | 373.042,525          | 451.449,776   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)    | 1.031.448,127  | 119.035,992           | 711.540,521          | 438.943,598   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD             | 1.777.848,968  | 150.627,025           | 340.103,964          | 1.588.372,029   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP            | 2.726,710  | 723,856               | 279,531              | 3.171,035   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD             | 15.030,599   | -                     | -                    | 15.030,599  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR             | 2.789.560,767  | 175.036,754           | 327.600,728          | 2.636.996,793   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD             | 6.347,260  | 4.386,516             | 12,266               | 10.721,510  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR             | 15.784.301,906   | 578.158,564           | 1.242.125,392        | 15.120.335,078  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)    | 80.445,162   | 18.682,671            | 7.064,932            | 92.062,901  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD             | 13.396,294   | 2.238,709             | 640,636              | 14.994,367  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)    | 11.733,324   | 42.555,994            | 26.605,507           | 27.683,811  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD             | 5.794,655  | 24.138,174            | 22.749,856           | 7.182,973   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR             | 512.133,125  | 239.677,329           | 93.862,427           | 657.948,027   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)    | 1.514.234,525  | 566.095,159           | 466.404,172          | 1.613.925,512   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD             | 1.671.704,391  | 774.563,804           | 1.106.222,528        | 1.340.045,667   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR            | 724.700,000  | 58.559,000            | 13.152,000           | 770.107,000   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)   | 877.162,773  | -                     | 182.136,700          | 695.026,073   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR            | 462.980,790  | 3.319,205             | 24.729,779           | 441.570,216   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR             | 45.203,677   | 12.086,486            | 13.563,825           | 43.726,338  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR             | 61.548,643   | 10.947,788            | 25.426,811           | 47.069,620  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - EUR (hedged)    | 4.360,000  | -                     | 2.685,000            | 1.675,000   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD             | 5.288.993,140  | 2.740.952,870         | 2.490.633,016        | 5.539.312,994   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)   | 167.786,703  | -                     | -                    | 167.786,703   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR             | 2.101.317,498  | 5.075,000             | 760.502,561          | 1.345.889,937   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP             | 5.384,260  | -                     | 22,412               | 5.361,848   |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund</b>       |  |                       |                      |   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)         | 7.000,666  | 395,980               | 1.714,851            | 5.681,795   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD                  | 3.272,545  | -                     | -                    | 3.272,545   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)        | 27.516,066   | 2.804,689             | 5.643,342            | 24.677,413  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD                 | 82.783,759   | 21.889,168            | 27.619,164           | 77.053,763  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 175.489,450  | 5.149,920             | 99.290,535           | 81.348,835  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD           | 72.840,603   | 196.214,771           | 54.951,080           | 214.104,294   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged) | 51.504,848   | 308,283               | 6.300,510            | 45.512,621  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)  | 38.080,545   | 4.856,151             | 6.359,433            | 36.577,263  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD                  | 23.281,680   | 95,917                | 15.734,522           | 7.643,075   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD                 | 227.962,287  | -                     | 1.813,000            | 226.149,287   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 596.056,172  | 106.152,286           | 150.203,257          | 552.005,201   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD           | 29.335,338   | 25.103,649            | 973,520              | 53.465,467  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD          | 109.792,000  | 180,000               | 4.753,000            | 105.219,000   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 300.696,593  | 10.890,326            | 30.233,691           | 281.353,228   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD           | 63.952,175   | 2.030,369             | 8.052,159            | 57.930,385  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)  | 1.156.327,771  | 14.827,914            | 126.890,392          | 1.044.265,293   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)         | 356.000,000  | 356.000,000           | 356.000,000          | 356.000,000   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)         | 11.865,000   | -                     | -                    | 11.865,000  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR           | 176,319  | -                     | -                    | 176,319   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 2.708.382,651  | 523.217,253           | 872.679,695          | 2.358.920,209   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged) | 1.204.696,376  | 282.639,788           | 213.905,464          | 1.273.430,700   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD          | 1.990,142  | -                     | 262,951              | 1.727,191   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)         | 53.247,125   | 3.543,000             | 8.228,000            | 48.562,125  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD                  | 68,744   | 9.500,000             | -                    | 9.568,744   |
| <b>JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund</b>                    |  |                       |                      |   |
| JPM EU Government Bond A (acc) - EUR                               | 13.297.163,414   | 8.884.113,440         | 4.751.884,269        | 17.429.392,585  |
| JPM EU Government Bond A (dist) - EUR                              | 229.099,160  | 57.715,134            | 32.572,646           | 254.241,648   |
| JPM EU Government Bond C (acc) - EUR                               | 45.946.858,676   | 30.751.791,119        | 8.792.884,429        | 67.905.765,366  |
| JPM EU Government Bond C (dist) - EUR                              | 7.121,001  | 81.121,572            | 5.347,573            | 82.895,000  |
| JPM EU Government Bond D (acc) - EUR                               | 7.993.145,316  | 5.285.595,458         | 1.199.258,786        | 12.079.481,988  |
| JPM EU Government Bond I (acc) - EUR                               | 3.577.911,724  | 3.974.136,312         | 699.656,428          | 6.852.391,608   |
| JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR                              | 4.870.918,442  | 3.643.237,258         | 442.177,723          | 8.071.977,977   |
| JPM EU Government Bond I2 (dist) - GBP (hedged)                    | 2.000,000  | 21,168                | -                    | 2.021,168   |
| JPM EU Government Bond I2 (dist) - USD (hedged)                    | 2.000,000  | 21,571                | -                    | 2.021,571   |
| JPM EU Government Bond T (acc) - EUR                               | 602.255,928  | 306.048,735           | 180.337,172          | 727.967,491   |
| JPM EU Government Bond X (acc) - EUR                               | 779.396,085  | 143.617,785           | 225.247,852          | 697.766,018   |
| <b>JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund</b>                   |  |                       |                      |   |
| JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR                              | 764.649,555  | 98.993,666            | 142.201,448          | 721.441,773   |
| JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR                             | 39.736,053   | 5.490,322             | 2.028,871            | 43.197,504  |
| JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR                              | 2.604,668  | -                     | 170,195              | 2.434,473   |
| JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR                              | 83.109,420   | 13.815,588            | 8.787,036            | 88.137,972  |
| JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR                              | 15.541,673   | 578,645               | -                    | 16.120,318  |

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund</b>                   |  |                       |                      |   |
| JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR                              | 305.459,928  | 58.117,389            | 43.008,758           | 320.568,559   |
| JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR                              | 478.846,597  | 6.582,198             | 794,474              | 484.634,321   |
| JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR                              | 2.143.917,414  | 180.615,642           | 289.639,726          | 2.034.893,330   |
| JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR                              | 367.825,000  | 2.385,000             | 34.315,000           | 335.895,000   |
| JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR                             | 3.234,856  | -                     | 160,724              | 3.074,132   |
| JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR                              | 231.738,000  | 47.924,000            | -                    | 279.662,000   |
| <b>JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund</b>   |  |                       |                      |   |
| JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR              | 4.677.440,323  | 4.083.278,626         | 1.597.749,409        | 7.162.969,540   |
| JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR             | 524.082,281  | 222.267,442           | 27.567,318           | 718.782,405   |
| JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR              | 6.968.405,864  | 7.379.987,447         | 1.464.347,562        | 12.884.045,749  |
| JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR              | 5.453.362,007  | 2.734.510,649         | 1.154.847,062        | 7.033.025,594   |
| JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR              | 3.300.939,169  | 1.926.543,311         | 2.141.731,568        | 3.085.750,912   |
| JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR             | 2.925.272,203  | 4.978.072,887         | 2.580.484,272        | 5.322.860,818   |
| <b>JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund</b>                |  |                       |                      |   |
| JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR                           | 5.433.600,818  | 422.892,302           | 637.629,128          | 5.218.863,992   |
| JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR                          | 19.650.306,951   | 1.890.653,751         | 1.878.534,512        | 19.662.426,190  |
| JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR                           | 2.971.909,849  | 422.140,089           | 405.163,546          | 2.988.886,392   |
| JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)                  | 4.771,934  | 1.116,841             | -                    | 5.888,775   |
| JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR                           | 6.916.516,858  | 800.002,726           | 749.827,285          | 6.966.692,299   |
| JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR                           | 577.528,698  | 47.414,065            | 37.312,112           | 587.630,651   |
| JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR                           | 215.977,363  | 280.292,665           | 176.073,201          | 320.196,827   |
| JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR                          | 25.849,692   | 10.883,248            | 4.490,125            | 32.242,815  |
| JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR                           | 152.147,310  | 29.133,486            | 41.729,620           | 139.551,176   |
| JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR                           | 296.991,325  | 106.000,000           | 81.312,000           | 321.679,325   |
| <b>JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)   | 2.770,000  | -                     | -                    | 2.770,000   |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR            | 89.898,829   | 59.878,821            | 19.075,516           | 130.702,134   |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)   | 2.991,129  | 2.788,839             | -                    | 5.779,968   |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR            | 65.827,386   | 13.544,857            | 1.637,466            | 77.734,777  |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR            | 178.218,024  | 34.829,625            | 69.996,677           | 143.050,972   |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR            | 155.712,264  | 117.113,831           | 18.181,489           | 254.644,606   |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR            | 269.654,168  | 56.692,361            | 26.223,111           | 300.123,418   |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR            | 228.605,775  | 15.330,487            | 17.983,587           | 225.952,675   |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond SI (acc) - EUR           | 196.059,488  | 22.884,595            | 31.393,738           | 187.550,345   |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR            | 11.515,736   | 10.685,263            | 2.236,069            | 19.964,930  |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR            | 43.777,166   | 34.020,000            | -                    | 77.797,166  |
| <b>JPMorgan Funds - Financials Bond Fund</b>                       |  |                       |                      |   |
| JPM Financials Bond A (acc) - EUR                                  | 102.712,058  | 3.203,050             | 2.796,007            | 103.119,101   |
| JPM Financials Bond A (dist) - EUR                                 | 12.907,150   | 11.944,303            | 12.231,198           | 12.620,255  |
| JPM Financials Bond A (div) - EUR                                  | 83.972,691   | 2.996,636             | 12.089,565           | 74.879,762  |
| JPM Financials Bond D (acc) - EUR                                  | 208.288,055  | 4.855,428             | 23.969,498           | 189.173,985   |
| JPM Financials Bond D (div) - EUR                                  | 1.445.722,603  | 59.170,146            | 142.646,860          | 1.362.245,889   |
| JPM Financials Bond I (acc) - EUR                                  | 114.624,685  | -                     | -                    | 114.624,685   |
| JPM Financials Bond I2 (acc) - EUR                                 | 893,000  | -                     | 159,000              | 734,000   |
| JPM Financials Bond T (div) - EUR                                  | 83.926,945   | 2.284,712             | 46.670,257           | 39.541,400  |
| JPM Financials Bond X (acc) - EUR                                  | 3.692,164  | -                     | -                    | 3.692,164   |
| <b>JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund</b>                       |  |                       |                      |   |
| JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)                         | 1.867.852,221  | 326.013,939           | 392.894,360          | 1.800.971,800   |
| JPM Flexible Credit A (acc) - USD                                  | 214.264,943  | 29.667,078            | 21.115,861           | 222.816,160   |
| JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)                         | 101.094,329  | 22.162,202            | 13.443,230           | 109.813,301   |
| JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)                         | 125.013,785  | 368,774               | 264,530              | 125.118,029   |
| JPM Flexible Credit C (acc) - USD                                  | 841,408  | 361,907               | 795,373              | 407,942   |
| JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)                         | 641.080,372  | 154.362,479           | 102.884,183          | 692.558,668   |
| JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)                         | 2.745.732,528  | 114.490,357           | 295.242,239          | 2.564.980,646   |
| JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)                         | 586.140,624  | 22.719,974            | 179.591,166          | 429.269,432   |
| JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)                         | 70.945,301   | 21.329,072            | 30.261,689           | 62.012,684  |
| JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)                         | 10.148.374,151   | 1.611.555,216         | 73.219,349           | 11.686.710,018  |
| JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)                         | 371.209,593  | 46.870,388            | 28.706,096           | 389.373,885   |
| <b>JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund</b>                 |  |                       |                      |   |
| JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD                            | 817.663,318  | 38.737,522            | 143.258,047          | 713.142,793   |
| JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD                           | 864.526,235  | 49.432,381            | 24.637,693           | 889.320,923   |
| JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD                            | 44.980,211   | 9.131,520             | 41.550,735           | 12.560,996  |
| JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD                            | 840.420,778  | 40.914,715            | 47.719,313           | 833.616,180   |
| JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR                            | 925.105,824  | 110.879,171           | 314.221,370          | 721.763,625   |
| JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD                            | 2.164,755  | 27.168,286            | 1.506,211            | 27.826,830  |
| JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD                            | 2.256.291,870  | 21.817,465            | 487.055,135          | 1.791.054,200   |

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|---|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund</b>        |  |                       |                      |   |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)          | 43.067,209   | 1.289,299             | 350,000              | 44.006,508  |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)          | 121.703,897  | 3.872,453             | 11.314,917           | 114.261,433   |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)          | 1.839.516,880  | 179.384,506           | 394.859,161          | 1.624.042,225   |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)          | 9.977,908  | -                     | 215,000              | 9.762,908   |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD                   | 1.670.615,476  | 22.624,434            | -                    | 1.693.239,910   |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)          | 344.562,415  | 7.397,563             | 61.445,584           | 290.514,394   |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)          | 908.174,065  | 11.048,186            | 27.872,288           | 891.349,963   |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD                   | 3.845.361,448  | 386.268,159           | 635.317,194          | 3.596.312,413   |
| JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)         | 3.410,000  | -                     | -                    | 3.410,000   |
| JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)         | 750.282,270  | 40.563,581            | 46.262,146           | 744.583,705   |
| JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)         | 37.988,524   | 500,000               | 799,548              | 37.688,976  |
| JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD                  | 29.448,911   | 1.308,576             | 1.035,938            | 29.721,549  |
| JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)          | 64.254,278   | 5.264,790             | 837,331              | 68.681,737  |
| JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged) | 68.956,553   | -                     | 3.333,520            | 65.623,033  |
| JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)          | 62.135,130   | -                     | -                    | 62.135,130  |
| JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD                   | 1.116.083,516  | -                     | -                    | 1.116.083,516   |
| JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)          | 5.927.882,494  | 684.855,555           | 773.723,595          | 5.839.014,454   |
| JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD                   | 2.555.220,679  | 166.544,424           | 224.562,352          | 2.497.202,751   |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)          | 115.471,156  | 2.166,804             | 2.726,000            | 114.911,960   |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)          | 1.664.768,224  | 205.998,278           | 741.710,815          | 1.129.055,687   |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)          | 49.624,759   | 9.406,022             | 29.735,025           | 29.295,756  |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD                   | 756.040,304  | -                     | -                    | 756.040,304   |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)          | 436.246,857  | 49.891,534            | 9.000,000            | 477.138,391   |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD                   | 9.022.033,596  | 691.907,892           | 881.770,274          | 8.832.171,214   |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)         | 1.560.723,832  | 19.021,686            | 37.009,399           | 1.542.736,119   |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)         | 688.867,946  | 15.573,648            | -                    | 704.441,594   |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)         | 26.844,348   | 164,121               | 672,879              | 26.335,590  |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)         | 1.244.755,714  | 30.076,366            | 375.284,769          | 899.547,311   |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD                  | 1.292.234,677  | 92.383,177            | 142.768,509          | 1.241.849,345   |
| JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)          | 16.301,714   | -                     | 820,649              | 15.481,065  |
| JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD                   | 1.639.409,371  | -                     | -                    | 1.639.409,371   |
| JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)          | 1.072.789,849  | -                     | 72.971,630           | 999.818,219   |
| JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD                   | 2.281.352,511  | 106.745,143           | 266.706,874          | 2.121.390,780   |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)         | 46.602,716   | 4.296,000             | 6.734,000            | 44.164,716  |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)         | 228.708,215  | 12.998,574            | 17.032,507           | 224.674,282   |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)         | 15.820,375   | 270,000               | 570,000              | 15.520,375  |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - HKD*                 | 340.142,510  | -                     | 340.142,510          | -   |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)         | 537.984,528  | 123.898,864           | 57.803,468           | 604.079,924   |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD                  | 1.835.076,669  | 269.126,359           | 263.688,913          | 1.840.514,115   |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)        | 116.015,909  | 425,713               | 1.412,306            | 115.029,316   |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD                 | 380.454,931  | 21.540,622            | 9.965,894            | 392.029,659   |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)         | 64.967,375   | 836,838               | 6.754,678            | 59.049,535  |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)         | 3.340.160,682  | 109.122,053           | 255.604,549          | 3.193.678,186   |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD                  | 762.008,233  | 62.231,508            | 32.989,066           | 791.250,675   |
| JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)          | 2.606.703,244  | 141.480,226           | 328.743,697          | 2.419.439,773   |
| JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD                   | 464.837,088  | 36.460,628            | 84.017,007           | 417.280,709   |
| JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)          | 9.110.167,341  | 681.038,097           | 1.622.650,895        | 8.168.554,543   |
| JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged) | 84.124,853   | -                     | 12.497,431           | 71.627,422  |
| JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)          | 339.470,775  | 2.898,693             | 48.109,835           | 294.259,633   |
| JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD                   | 17.760,108   | 9.708,042             | 0,001                | 27.468,149  |
| JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)          | 508.430,918  | 6.138,796             | 392.063,478          | 122.506,236   |
| JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD                   | 130.806,172  | 132.055,294           | 10.374,688           | 252.486,778   |
| JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)         | 712.700,849  | 44.446,144            | 117.386,044          | 639.760,949   |
| JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD                  | 249.624,882  | 27.436,139            | 19.020,000           | 258.041,021   |
| JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)          | 158.592,180  | 38.713,614            | 48.377,474           | 148.928,320   |
| JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)          | 2.461.525,805  | 53.701,188            | 822.659,753          | 1.692.567,240   |
| JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)   | 115.456,718  | -                     | 15.372,559           | 100.084,159   |
| JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)          | 829.124,741  | -                     | 19.327,000           | 809.797,741   |
| JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)          | 131.649,112  | 14.993,010            | 7.382,207            | 139.259,915   |
| JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD                   | 756.603,002  | 10.669,288            | 44.673,814           | 722.598,476   |
| JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD                  | 60.176,000   | -                     | 45.920,000           | 14.256,000  |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - CHF (hedged)   | 4.009,252  | -                     | 1.400,000            | 2.609,252   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)   | 1.666.957,489  | 130.915,678           | 653.083,369          | 1.144.789,798   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - SEK (hedged)   | 530.587,573  | 111.940,398           | 74.530,048           | 567.997,923   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - USD            | 31.597,696   | 7.875,702             | 2.899,195            | 36.574,203  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - SGD (hedged)   | 839.319,764  | 108.924,831           | 97.583,045           | 850.661,550   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - USD            | 38.298,865   | 6.087,776             | 465,291              | 43.921,350  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - CHF (hedged)   | 1.850,364  | -                     | -                    | 1.850,364   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)   | 434.258,072  | 227.139,773           | 202.199,683          | 459.198,162   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD            | 413.680,427  | 113.538,149           | 109.864,223          | 417.354,353   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (dist) - GBP (hedged)  | 152.151,136  | 71.587,765            | 57.428,787           | 166.310,114   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)   | 331.398,527  | 155.882,784           | 45.261,119           | 442.020,192   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR            | 22.113,969   | 1.971,072             | 23.927,551           | 157,490   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)   | 256.478,552  | 10.031,787            | 153.795,716          | 112.714,623   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)   | 4.436.319,539  | 4.768,942             | 413.128,976          | 4.027.959,505   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (dist) - EUR           | 56.902,980   | 19.104,932            | 2.845,047            | 73.162,865  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR           | 18.906,032   | 1.866,000             | -                    | 20.772,032  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)  | 439.201,704  | 266.374,373           | 271.163,520          | 434.412,557   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)   | 791.908,074  | 75.502,286            | 210.983,897          | 656.426,463   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable X (acc) - USD            | 194.213,526  | -                     | 21.741,975           | 172.471,551   |
| <b>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)   | 79.179,330   | 20.453,298            | 16.736,102           | 82.896,526  |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD            | 2.608,777  | 1.304,672             | 744,208              | 3.169,241   |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)  | 1.300,000  | -                     | -                    | 1.300,000   |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - EUR (hedged)   | 7.625,837  | -                     | -                    | 7.625,837   |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD            | 266.067,079  | -                     | 32.835,819           | 233.231,260   |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (dist) - USD           | 10,192   | 0,291                 | -                    | 10,483  |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)   | 30.747,816   | 21.496,813            | 9.645,527            | 42.599,102  |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD            | 20.361,712   | 3.651,428             | 2.540,465            | 21.472,675  |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD            | 1.609,058  | -                     | -                    | 1.609,058   |

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|---|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund</b>  |  |                       |                      |   |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)    | 1.832.545,496  | 262.807,313           | 265.932,295          | 1.829.420,514   |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)    | 551.906,633  | 30.870,787            | 39.466,178           | 543.311,242   |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)    | 26.964.282,200   | 2.817.606,297         | 4.968.940,590        | 24.812.947,907  |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)    | 13.750,421   | -                     | 1.855,689            | 11.894,732  |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)    | 906.653,542  | 6.855,730             | 68.507,684           | 845.001,588   |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - RMB (hedged)*   | 695,000  | -                     | 695,000              | -   |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)    | 954.184,136  | 79.136,912            | 443.243,483          | 590.077,565   |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - SGD (hedged)    | -  | 31.935,639            | 421,818              | 31.513,821  |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD             | 14.338.921,695   | 3.983.592,889         | 2.068.709,830        | 16.253.804,754  |
| JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)   | 60.370,618   | 11.120,549            | 3.313,076            | 68.178,091  |
| JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)   | 572.829,634  | 83.279,823            | 7.515,321            | 648.594,136   |
| JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD            | 80.062,067   | 13.093,801            | 10.219,993           | 82.935,875  |
| JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)    | 406.615,541  | 114.676,702           | 50.371,918           | 470.920,325   |
| JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)    | 89.151.003,020   | 40.191.453,818        | 13.299.571,792       | 116.042.885,046   |
| JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD             | 141.629,352  | 645.197,376           | 11.853,018           | 774.973,710   |
| JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD             | 2.347.303,842  | 1.099.052,411         | 490.803,444          | 2.955.552,809   |
| JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)    | 31.180,422   | 12.793,743            | 1.540,041            | 42.434,124  |
| JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)    | 2.582.602,032  | 289.182,962           | 491.236,587          | 2.380.548,407   |
| JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)    | 99.008,038   | 4.954,086             | 81.221,564           | 22.740,560  |
| JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD             | 6.176.788,802  | 1.074.396,309         | 933.513,886          | 6.317.671,225   |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)   | 454.287,450  | 208.858,341           | 11.947,939           | 651.197,852   |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)   | 111.495,549  | 25.653,671            | 9.370,000            | 127.779,220   |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)   | 611.320,562  | 414.362,370           | 532.769,856          | 492.913,076   |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)   | 833.433,355  | 41.841,205            | 46.810,075           | 828.464,485   |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD            | 1.177.425,516  | 174.110,412           | 178.563,657          | 1.172.972,271   |
| JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)    | 408.968,748  | 17.815,785            | -                    | 426.784,533   |
| JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD             | 133,789  | -                     | -                    | 133,789   |
| JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD             | 118.769,451  | 98.300,857            | 69.729,571           | 147.340,737   |
| JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)    | 4.551.902,280  | 948.584,416           | 504.408,015          | 4.996.078,681   |
| JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD             | 2.851.839,357  | 356.982,499           | 411.194,420          | 2.797.627,436   |
| JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)    | 32.136.441,257   | 1.303.842,529         | 2.838.835,278        | 30.601.448,508  |
| JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD             | 119.672,127  | 2.030,113             | 9.851,556            | 111.850,684   |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)    | 18.883,629   | -                     | 7.250,000            | 11.633,629  |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR             | 4.864,325  | 232,611               | 729,822              | 4.367,114   |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)    | 6.183.685,630  | 132.770,422           | 1.182.307,951        | 5.134.148,101   |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)    | 366.245,546  | 17.009,000            | 103.008,416          | 280.246,130   |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD             | 7.453.227,783  | 3.244.451,810         | 2.088.979,328        | 8.608.700,265   |
| JPM Global Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)*  | 8.830,000  | -                     | 8.830,000            | -   |
| JPM Global Corporate Bond I (dist) - EUR (hedged)   | 1.010,000  | -                     | -                    | 1.010,000   |
| JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)    | 200.000,000  | -                     | -                    | 200.000,000   |
| JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR            | 3.613,400  | -                     | 28,683               | 3.584,717   |
| JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)   | 2.403.435,097  | 293.909,962           | 638.720,717          | 2.058.624,342   |
| JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)   | 1.134.473,798  | -                     | -                    | 1.134.473,798   |
| JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD            | 11.116,856   | 391,014               | 355,927              | 11.151,943  |
| JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)  | 3.209,445  | -                     | 384,110              | 2.825,335   |
| JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)    | 371.066,918  | 59.813,893            | 115.832,301          | 315.048,510   |
| JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)    | 136.012,064  | 29.168,154            | 109.143,071          | 56.037,147  |
| JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)    | 1.244.288,447  | -                     | 933.283,447          | 311.005,000   |
| JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD             | 4.486.445,705  | 466.246,191           | 265.382,677          | 4.687.309,219   |
| JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)   | 384.008,420  | 22.391,000            | 71.657,420           | 334.742,000   |
| JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD            | 2.346.247,310  | 1.716.553,726         | 140.000,000          | 3.922.801,036   |
| <b>JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)   | 1.061.737,569  | 152.790,314           | 432.701,165          | 781.826,718   |
| JPM Global Government Bond A (acc) - EUR            | 12.374.792,948   | 1.888.025,744         | 4.180.139,254        | 10.082.679,438  |
| JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)   | 10,742   | -                     | -                    | 10,742  |
| JPM Global Government Bond A (acc) - SGD (hedged)   | -  | 31.547,772            | 374,363              | 31.173,409  |
| JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)   | 808.850,977  | 209.656,282           | 212.660,220          | 805.847,034   |
| JPM Global Government Bond C (acc) - EUR            | 27.462.975,762   | 3.395.891,992         | 15.811.906,975       | 15.046.960,784  |
| JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)   | 131.667,516  | 172.195,803           | 24.032,772           | 279.830,547   |
| JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)   | 57.158,649   | 4.913,608             | 2.403,077            | 59.669,180  |
| JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)  | 10.205,784   | 5.372,783             | 2.333,413            | 13.245,154  |
| JPM Global Government Bond D (acc) - EUR            | 6.132.368,360  | 1.042.447,309         | 644.486,043          | 6.530.329,626   |
| JPM Global Government Bond I (acc) - EUR            | 7.366.998,112  | 175.719,599           | 2.018.598,835        | 5.524.118,876   |
| JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)   | 5.432.330,049  | 356.418,028           | 1.348.174,897        | 4.440.573,180   |
| JPM Global Government Bond I (dist) - EUR           | 152.434,981  | 85,000                | 6.830,000            | 145.689,981   |
| JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)  | 17.995,160   | 1.920,552             | 7.153,632            | 12.762,080  |
| JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR           | 2.646.056,630  | 537.954,000           | 918.339,972          | 2.265.670,658   |
| JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)^ | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| JPM Global Government Bond X (acc) - EUR            | 23.576.935,245   | 990.545,771           | 3.883.412,023        | 20.684.068,993  |
| JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)   | 3.595.647,072  | 282.557,575           | 176.938,904          | 3.701.265,743   |
| JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)  | 118.713,000  | -                     | 66.209,000           | 52.504,000  |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR            | 1.311.513,895  | 719.431,562           | 262.874,201          | 1.768.071,256   |
| JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)   | 363.634,860  | 9.333,143             | 2.916,000            | 370.052,003   |
| JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR            | 123.183,453  | 11.291,992            | 16.421,902           | 118.053,543   |
| JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)   | 167.590,483  | 5.649,646             | 47.040,288           | 126.199,841   |
| JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)  | 1.023.702,921  | 111.639,637           | 107.416,345          | 1.027.926,213   |
| JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - USD (hedged)^ | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR            | 1.615.908,765  | 176.502,644           | 163.806,990          | 1.628.604,419   |
| JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR^          | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| <b>JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund</b>            |  |                       |                      |   |
| JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)              | 12.438.295,530   | 1.168.570,051         | 4.318.877,811        | 9.287.987,770   |
| JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD                       | 4.561.992,789  | 2.939.748,503         | 3.269.837,116        | 4.231.904,176   |
| JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)              | 435.236,570  | 25.350,311            | 250.460,572          | 210.126,309   |
| JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD                       | 5.698.566,370  | 87.271,840            | 1.050.246,914        | 4.735.591,296   |
| JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD                      | 31.452,673   | 72,255                | -                    | 31.524,928  |
| JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)              | 221.610,181  | 39.470,005            | 57.985,143           | 203.095,043   |
| JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR                       | 3.440,320  | 794,816               | 727,238              | 3.507,898   |
| JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)              | 1.388.491,867  | 23.077,300            | 398.970,642          | 1.012.598,525   |
| JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD                       | 34.419,229   | 13.083,203            | 25.121,747           | 22.380,685  |
| JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)             | 473,600  | -                     | -                    | 473,600   |
| JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)             | 1.354.707,861  | 49.019,871            | 736.095,953          | 667.631,779   |
| JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD                      | 130.202,520  | 1.199,920             | 7.407,539            | 123.994,901   |
| JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)            | 26.319,933   | 4.403,822             | 15.545,352           | 15.178,403  |
| JPM Global Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)              | 537.344,048  | -                     | 528.333,350          | 9.010,698   |
| JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD                       | 115.855,655  | -                     | 30.806,529           | 85.049,126  |
| <b>JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund</b>                 |  |                       |                      |   |
| JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)                   | 29.076,636   | 0,110                 | 16.117,373           | 12.959,373  |
| JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)                   | 11.483,000   | 1.777,000             | 1.126,000            | 12.134,000  |
| JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD                            | 66.813,886   | 32.105,550            | 21.941,393           | 76.978,043  |
| JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD                            | 4.498,905  | 1.186,701             | 1.540,758            | 4.144,848   |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)            | 37.777,432   | 2.141,000             | 2.387,000            | 37.531,432  |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)            | 485.804,852  | 27.461,467            | 100.629,885          | 412.636,434   |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)            | 4.980,622  | -                     | 290,069              | 4.690,553   |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)            | 3.594.216,730  | 268.852,090           | 360.441,480          | 3.502.627,340   |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD                     | 163.838,463  | 18.652,974            | 19.705,854           | 162.785,583   |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)           | 37.478,956   | 1.356,478             | 31.000,000           | 7.835,434   |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)            | 122.207,055  | 1.170,009             | 28.923,359           | 94.453,705  |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)   | 274,408  | -                     | -                    | 274,408   |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD                     | 4.727,746  | 7,361                 | -                    | 4.735,107   |
| JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)                   | 22.575,424   | -                     | 12.786,000           | 9.789,424   |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)            | 16.981,000   | -                     | 10.272,000           | 6.709,000   |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR                     | 7.678,286  | -                     | 3.392,097            | 4.286,189   |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)            | 2.048.449,639  | 61.248,897            | 469.415,338          | 1.640.283,198   |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)            | 9.924,126  | -                     | -                    | 9.924,126   |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)            | 1.768,602  | -                     | -                    | 1.768,602   |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD                     | 2.293.033,731  | 172.164,351           | 365.191,574          | 2.100.006,508   |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)           | 79.020,822   | 15.005,488            | 12.591,854           | 81.434,456  |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD                    | 153.174,671  | 95.692,829            | 6.268,058            | 242.599,442   |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD                     | 14.059,011   | 154,878               | 1.813,635            | 12.400,254  |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)            | 215.412,937  | 28.850,303            | 18.125,361           | 226.137,879   |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)            | 704,377  | -                     | 155,761              | 548,616   |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD                     | 3.293,612  | 235,000               | 1.328,000            | 2.200,612   |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)            | 763.648,043  | 10.215,278            | 91.136,640           | 682.726,681   |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)   | 11.619,093   | -                     | 559,047              | 11.060,046  |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD                     | 1.812,988  | 17,488                | 1.701,949            | 128,527   |
| JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)                   | 252.914,154  | 1.565,153             | -                    | 254.479,307   |
| JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)            | 297.987,102  | 403,982               | 91.809,469           | 206.581,615   |
| JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)            | 123.677,644  | -                     | 122,647              | 123.554,997   |
| JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD                     | 19.456,796   | -                     | -                    | 19.456,796  |
| JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)           | 489,654  | -                     | -                    | 489,654   |
| JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)           | 4.816.346,661  | 59.326,197            | 970.074,855          | 3.905.598,003   |
| JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD                    | 99.939,378   | 2.660,208             | 53.734,920           | 48.864,666  |
| JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)            | 31.405,646   | 14.759,157            | 6.987,098            | 39.177,705  |
| JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)            | 17.774,988   | 683,957               | 5.401,835            | 13.057,110  |

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR            | 5.653,916  | 2.328,587             | -                    | 7.982,503   |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)   | 6.714,380  | 2.435,593             | 789,769              | 8.360,204   |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)   | 5.000,000  | -                     | -                    | 5.000,000   |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD            | 199.466,000  | 916,000               | -                    | 200.382,000   |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)   | 5.000,000  | -                     | -                    | 5.000,000   |
| JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)   | 5.000,000  | -                     | -                    | 5.000,000   |
| JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)   | 5.000,000  | -                     | -                    | 5.000,000   |
| JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)   | 5.000,000  | 759,982               | -                    | 5.759,982   |
| JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR            | 10,000   | 22.454,436            | 91,766               | 22.372,670  |
| JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)   | 10,000   | 10.137,868            | -                    | 10.147,868  |
| JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD            | 866,946  | 6.592,082             | -                    | 7.459,028   |
| JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)   | 643,044  | 3.113,287             | -                    | 3.756,331   |
| JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)   | 5.000,000  | 8.836,000             | -                    | 13.836,000  |
| JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)   | 5.000,000  | -                     | -                    | 5.000,000   |
| JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)   | 5.000,000  | -                     | -                    | 5.000,000   |
| JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR            | 17.768,195   | 59.497,859            | 3.078,742            | 74.187,312  |
| JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)   | 13.414,422   | 32.862,507            | 1.163,476            | 45.113,453  |

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|---|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Income Fund</b>     |  |                       |                      |   |
| JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)  | 3.669.825,641  | 71.279,926            | 500.370,786          | 3.240.734,781   |
| JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)  | 35.313,458   | 8.183,033             | -                    | 43.496,491  |
| JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)  | 1.483.590,236  | 113.992,709           | 338.938,649          | 1.258.644,296   |
| JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)  | 52.712,408   | 52,100                | 2.879,311            | 49.885,197  |
| JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)  | 1.615.282,094  | 26.901,942            | 124.215,037          | 1.517.968,999   |
| JPM Income Fund A (acc) - USD           | 7.915.313,152  | 905.644,532           | 1.653.891,321        | 7.167.066,363   |
| JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)  | 1.225,000  | -                     | -                    | 1.225,000   |
| JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)  | 2.155.323,372  | 56.917,649            | 378.137,401          | 1.834.103,620   |
| JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)  | 1.167,517  | 385,216               | 397,733              | 1.155,000   |
| JPM Income Fund A (div) - USD           | 3.700.135,876  | 241.547,029           | 437.566,458          | 3.504.116,447   |
| JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)  | 20.456.950,298   | 2.697.477,592         | 2.369.618,414        | 20.784.809,476  |
| JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)  | 676.215,067  | 487.720,505           | 638.769,818          | 525.165,754   |
| JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)  | 816.262,021  | 34.418,561            | 222.900,067          | 627.780,515   |
| JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)  | 961.630,880  | 37.642,507            | 248.497,856          | 750.775,531   |
| JPM Income Fund A (mth) - HKD           | 379.122.853,026  | 27.925.381,770        | 50.829.790,212       | 356.218.444,584   |
| JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)  | 35.445.385,732   | 6.643.496,143         | 6.833.398,882        | 35.255.482,993  |
| JPM Income Fund A (mth) - SGD           | 6.004.456,027  | 674.720,003           | 394.059,087          | 6.285.116,943   |
| JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)  | 69.272.989,368   | 7.405.207,280         | 7.506.352,545        | 69.171.844,103  |
| JPM Income Fund A (mth) - USD           | 340.792.570,482  | 40.086.180,091        | 55.937.869,735       | 324.940.880,838   |
| JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)  | 38.923,223   | 170,000               | 18.167,526           | 20.925,697  |
| JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)  | 487.208,698  | 100.275,876           | 146.939,522          | 440.545,052   |
| JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)  | 13,593   | 32.690,925            | -                    | 32.704,518  |
| JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)  | 3.404.954,692  | 534.366,392           | 3.381.044,818        | 558.276,266   |
| JPM Income Fund C (acc) - USD           | 13.080.269,996   | 1.076.648,051         | 2.049.004,947        | 12.107.913,100  |
| JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)  | 281.533,577  | -                     | 9.940,358            | 271.593,219   |
| JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)  | 7.725,734  | 21.289,334            | 2.580,000            | 26.435,068  |
| JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)  | 287.180,330  | 2.814,424             | 7.123,958            | 282.870,796   |
| JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)  | 202.176,701  | 57.827,298            | 17,669               | 259.986,330   |
| JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)  | 2.702.400,519  | 22.883,295            | 305.747,126          | 2.419.536,688   |
| JPM Income Fund C (div) - USD           | 5.318.337,656  | 678.130,544           | 1.506.882,953        | 4.489.585,247   |
| JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)  | 6.351.388,117  | 1.364.039,506         | 867.542,557          | 6.847.885,066   |
| JPM Income Fund C (mth) - HKD           | 834,486  | 25,809                | -                    | 860,295   |
| JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)  | 4.415.613,725  | 873.108,265           | -                    | 5.288.721,990   |
| JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)  | 8.372.776,525  | 1.697.829,066         | 2.581.994,693        | 7.488.610,898   |
| JPM Income Fund C (mth) - USD           | 9.047.102,527  | 628.102,533           | 917.732,835          | 8.757.472,225   |
| JPM Income Fund C2 (acc) - AUD (hedged) | -  | 149,859               | -                    | 149,859   |
| JPM Income Fund C2 (acc) - CHF (hedged) | -  | 8,672                 | -                    | 8,672   |
| JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged) | 356.742,145  | 51.740,935            | 109.360,310          | 299.122,770   |
| JPM Income Fund C2 (acc) - USD          | 942.040,707  | 375.484,801           | 248.403,659          | 1.069.121,849   |
| JPM Income Fund C2 (div) - CHF (hedged) | -  | 8,672                 | -                    | 8,672   |
| JPM Income Fund C2 (div) - EUR (hedged) | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged) | 98.340,396   | -                     | 6.271,132            | 92.069,264  |
| JPM Income Fund C2 (div) - USD          | 496.498,816  | 279.074,449           | 21.869,749           | 753.703,516   |
| JPM Income Fund C2 (mth) - AUD (hedged) | -  | 149,859               | -                    | 149,859   |
| JPM Income Fund C2 (mth) - HKD          | -  | 778,953               | -                    | 778,953   |
| JPM Income Fund C2 (mth) - SGD (hedged) | -  | 54.798,910            | -                    | 54.798,910  |
| JPM Income Fund C2 (mth) - USD          | -  | 20.631,115            | -                    | 20.631,115  |
| JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)  | 743.967,529  | 30.755,524            | 111.519,666          | 663.203,387   |
| JPM Income Fund D (acc) - USD           | 252.793,974  | 134.650,950           | 50.461,189           | 336.983,735   |
| JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)  | 1.754.742,300  | 234.009,080           | 314.963,131          | 1.673.788,249   |
| JPM Income Fund D (div) - USD           | 57.872,348   | 26.675,447            | 7.729,163            | 76.818,632  |
| JPM Income Fund D (mth) - USD           | 319.503,193  | 35.927,595            | 10.754,104           | 344.676,684   |
| JPM Income Fund F (acc) - USD           | 215.158,718  | 103.047,846           | 71.266,892           | 246.939,672   |
| JPM Income Fund F (mth) - USD           | 784.289,059  | 226.089,945           | 422.812,557          | 587.566,447   |
| JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)  | 142.444,789  | 3.581,587             | 57.651,420           | 88.374,956  |
| JPM Income Fund I (acc) - JPY (hedged)* | 799.990,000  | -                     | 799.990,000          | -   |
| JPM Income Fund I (acc) - USD           | 3.514.192,396  | 1.056.650,917         | 1.565.433,868        | 3.005.409,445   |
| JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)  | 54.814,318   | 1.328,990             | 6.500,000            | 49.643,308  |
| JPM Income Fund I (mth) - USD           | 417.196,105  | 82.493,162            | 75.057,075           | 424.632,192   |
| JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged) | 1.603.004,003  | 67.054,902            | 218.844,869          | 1.451.214,036   |
| JPM Income Fund I2 (acc) - USD          | 297.719,228  | -                     | 4.828,537            | 292.890,691   |
| JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)  | 66.467,140   | 43.141,231            | 8.733,622            | 100.874,749   |
| JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)  | 607.872,692  | 68.889,494            | 153.114,730          | 523.647,456   |
| JPM Income Fund X (acc) - USD           | 277.450,749  | 2.595.934,657         | 123.634,875          | 2.749.750,531   |
| JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)  | 1.670.070,250  | 1.505.496,568         | 10.486,693           | 3.165.080,125   |
| JPM Income Fund X (mth) - JPY*          | 593,805  | 109,870               | 703,675              | -   |
| JPM Income Fund X (mth) - JPY (hedged)* | 1.047,382  | 115,412               | 1.162,794            | -   |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.



## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|  | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|--|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund</b>          |  |                       |                      |   |
| JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)       | 1.053,052  | 220,187               | 345,512              | 927,727   |
| JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD                | 5.090,448  | 1.199,573             | 1.450,455            | 4.839,566   |
| JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)       | 5.931,441  | 1.708,332             | 3.207,614            | 4.432,159   |
| JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)       | 1.568,657  | 11,694                | 1.298,104            | 282,247   |
| JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)       | 1.131,649  | -                     | 239,241              | 892,408   |
| JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD                | 140.492,701  | 38.925,263            | 39.219,305           | 140.198,659   |
| JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)      | 3.124,470  | 9,038                 | 2.425,860            | 707,648   |
| JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD               | 6.858,932  | 180,551               | 807,154              | 6.232,329   |
| JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)       | 66,254   | -                     | -                    | 66,254  |
| JPM Managed Reserves Fund I (acc) - SEK (hedged)       | 4.663,365  | 1.026,152             | 1.130,000            | 4.559,517   |
| JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD                | 25.376,018   | 4.616,709             | 6.233,862            | 23.758,865  |
| JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD                | 2.532,334  | 2.672,116             | 1.998,677            | 3.205,773   |
| JPM Managed Reserves Fund X (dist) - GBP (hedged)^     | -  | 6.278,000             | -                    | 6.278,000   |
| <b>JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund</b>             |  |                       |                      |   |
| JPM Sterling Bond A (acc) - GBP                        | 604.915,155  | 21.075,972            | 51.746,033           | 574.245,094   |
| JPM Sterling Bond A (dist) - GBP                       | 12.103.242,999   | 632.111,342           | 878.247,680          | 11.857.106,661  |
| JPM Sterling Bond C (dist) - GBP                       | 3.520,563  | 586,546               | 571,526              | 3.535,583   |
| JPM Sterling Bond D (acc) - GBP                        | 940.327,308  | 20.083,474            | 63.359,198           | 897.051,584   |
| JPM Sterling Bond I (acc) - EUR                        | 5.066,376  | 152,784               | 471,645              | 4.747,515   |
| JPM Sterling Bond I (acc) - GBP                        | 2.784,811  | -                     | 124,973              | 2.659,838   |
| <b>JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Sterling Managed Reserves A (acc) - GBP            | 56,000   | 79,000                | 2,000                | 133,000   |
| JPM Sterling Managed Reserves I (acc) - GBP            | 6.425,014  | 71,353                | 744,668              | 5.751,699   |
| JPM Sterling Managed Reserves I (dist) - GBP           | 83,156   | 42,702                | 12,708               | 113,150   |
| <b>JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund</b>         |  |                       |                      |   |
| JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)           | 236.886,881  | -                     | 79.377,073           | 157.509,808   |
| JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)           | 1.169.425,061  | 346.672,061           | 165.669,939          | 1.350.427,183   |
| JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD                    | 26.375.839,906   | 4.386.597,309         | 4.734.414,151        | 26.028.023,064  |
| JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD                   | 4.485.767,150  | 1.292.746,779         | 1.132.590,099        | 4.645.923,830   |
| JPM US Aggregate Bond A (div) - USD                    | 16.569,557   | 3.191,663             | 1.776,280            | 17.984,940  |
| JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD                    | 4.773.797,760  | 184.386,829           | 1.356.725,715        | 3.601.458,874   |
| JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD                    | 136.716,357  | 12.591,154            | 12.420,947           | 127.886,564   |
| JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)           | 992.507,994  | 287.844,483           | 233.931,859          | 1.046.420,618   |
| JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD                    | 34.587.617,874   | 4.452.249,703         | 6.917.648,990        | 32.122.218,587  |
| JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)           | 1.438.952,894  | 198.770,737           | 359.758,375          | 1.277.965,256   |
| JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD                    | 82.177.806,096   | 21.075.488,178        | 17.131.775,112       | 86.121.519,162  |
| JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)          | 10.734,086   | 3.600,829             | 4.745,547            | 9.589,368   |
| JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD                   | 430.539,691  | 19.215,614            | 142.230,315          | 307.524,990   |
| JPM US Aggregate Bond C (div) - USD                    | 274.323,365  | 44.942,561            | 13.444,053           | 305.821,873   |
| JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD                    | 672.482,753  | 46.088,625            | 53.200,029           | 665.371,349   |
| JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)           | 1.123.932,759  | 136.304,170           | 209.393,662          | 1.050.843,267   |
| JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD                    | 1.415.160,887  | 67.441,424            | 259.698,134          | 1.222.904,177   |
| JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD                    | 579.588,854  | 68.122,889            | 299.771,965          | 347.939,778   |
| JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR                    | 6.155,619  | 2.514,959             | 2.644,922            | 6.025,656   |
| JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)           | 1.176.535,801  | 267.547,662           | 79.000,317           | 1.365.083,146   |
| JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD                    | 7.361.230,906  | 570.294,143           | 781.108,992          | 7.150.416,057   |
| JPM US Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)^         | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)          | 89.718,000   | 4.248,473             | 10.725,000           | 83.241,473  |
| JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD^                  | -  | 9.252,000             | -                    | 9.252,000   |
| JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)          | 5.262.709,069  | 339.428,019           | 2.326.728,125        | 3.275.408,963   |
| JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD                   | 1.132.424,554  | 62.583,661            | 143.520,305          | 1.051.487,910   |
| JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)         | 3.685,256  | -                     | -                    | 3.685,256   |
| JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)         | 795.773,781  | 1.388,026             | 2.593,107            | 794.568,700   |
| JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)         | 18.856,403   | 127,663               | 5.143,392            | 13.840,674  |
| JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD                  | 1.070.515,181  | 42.061,420            | 56.952,290           | 1.055.624,311   |
| JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)           | 1.099.168,725  | 1.400,000             | 201.858,480          | 898.710,245   |
| JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD                    | 5.624.677,182  | 18.335,027            | 1.438.726,032        | 4.204.286,177   |
| JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY                    | 166.753,558  | 60.390,851            | 1.464,597            | 225.679,812   |
| JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)           | 84.154,447   | 9.340,102             | 5.267,251            | 88.227,298  |
| <b>JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund</b>   |  |                       |                      |   |
| JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)     | 8.596,878  | 296,701               | 1.874,658            | 7.018,921   |
| JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD              | 45.545,080   | 5.077,342             | 3.734,116            | 46.888,306  |
| JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD             | 94.163,653   | 638,858               | 3.704,000            | 91.098,511  |
| JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)     | 26.467,246   | 2.485,992             | 2.025,940            | 26.927,298  |
| JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD              | 4.544.829,860  | 46.066,322            | 29.273,747           | 4.561.622,435   |
| JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD              | 236.113,751  | 2.156,481             | 48.169,678           | 190.100,554   |
| JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - EUR (hedged)*    | 5.271,666  | 1.957,000             | 7.228,666            | -   |
| JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD              | 9.459,479  | -                     | -                    | 9.459,479   |
| JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)     | 450.622,984  | 24.145,666            | 22.693,927           | 452.074,723   |
| JPM US High Yield Plus Bond I (acc) - EUR (hedged)     | 10,000   | -                     | -                    | 10,000  |
| JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)     | 271.465,000  | -                     | 45.270,000           | 226.195,000   |
| JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD             | 88.735,000   | 36.135,000            | 3.670,000            | 121.200,000   |
| JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD*             | 25.225,988   | -                     | 25.225,988           | -   |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

### Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|---|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund</b>       |  |                       |                      |   |
| JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)         | 520.542,519  | 67.234,180            | 163.383,364          | 424.393,335   |
| JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD                  | 635.744,407  | 79.245,767            | 194.844,364          | 520.145,810   |
| JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD                  | 572.504,815  | 5,352                 | 842,281              | 571.667,886   |
| JPM US Short Duration Bond A (mth) - SGD (hedged)*        | 29.484,917   | 191,696               | 29.676,613           | -   |
| JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD                  | 57.435,863   | -                     | 35.260,262           | 22.175,601  |
| JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR                  | 78.749,239   | 196.074,265           | 164.118,949          | 110.704,555   |
| JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)         | 368.716,930  | 9.021,367             | 254.660,024          | 123.078,273   |
| JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD                  | 10.655.362,598   | 3.168.908,547         | 2.240.122,595        | 11.584.148,550  |
| JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)        | 44.468,620   | -                     | 22.668,620           | 21.800,000  |
| JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD                 | 927.284,321  | 760.125,504           | 627.757,177          | 1.059.652,648   |
| JPM US Short Duration Bond C (mth) - USD                  | -  | 10,000                | -                    | 10,000  |
| JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)         | 358.627,662  | 88.221,422            | 123.408,490          | 323.440,594   |
| JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD                  | 523.397,305  | 43.063,483            | 74.618,012           | 491.842,776   |
| JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)         | 8.413.612,417  | 404.619,145           | 5.422.570,079        | 3.395.661,483   |
| JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD                  | 900.072,320  | 1.018.328,962         | 240.727,212          | 1.677.674,070   |
| JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)^       | -  | 2.897.189,324         | 2.235.918,448        | 661.270,876   |
| JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD                 | 56.852,829   | -                     | -                    | 56.852,829  |
| JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)       | 41.680,859   | -                     | -                    | 41.680,859  |
| JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD^                 | -  | 443.156,215           | 9.379,156            | 433.777,059   |
| <b>JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund</b>        |  |                       |                      |   |
| JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR                   | 1.168.976,798  | 754.237,269           | 597.952,803          | 1.325.261,264   |
| JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR                   | 121.482,988  | 169.189,392           | 70.302,575           | 220.369,805   |
| JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR                   | 1.961.972,073  | 1.464.385,178         | 653.590,642          | 2.772.766,609   |
| <b>JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR            | 19.425,196   | 282,619               | 1.837,335            | 17.870,480  |
| JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR            | 181.418,495  | 5.919,127             | 23.938,292           | 163.399,330   |
| JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR            | 833.030,806  | 19.576,494            | 91.361,110           | 761.246,190   |
| JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR            | 4.016.480,108  | 123.409,554           | 388.971,098          | 3.750.918,564   |
| JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR            | 33.687,499   | 1.065,182             | 6.113,331            | 28.639,350  |
| JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR            | 672.276,410  | 33.786,865            | 130.968,634          | 575.094,641   |
| <b>JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund</b>   |  |                       |                      |   |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)     | 12.398,748   | -                     | 1.342,500            | 11.056,248  |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)     | 530.936,250  | 113.468,780           | 220.198,520          | 424.206,510   |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)     | 719,299  | -                     | 501,610              | 217,689   |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD              | 48.321,897   | 632,370               | 32.744,030           | 16.210,237  |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD              | 41.323,645   | 10.271,840            | 13.541,420           | 38.054,065  |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)     | 232.026,762  | 6.742,900             | 56.708,010           | 182.061,652   |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR              | 8.602,387  | -                     | 2.063,220            | 6.539,167   |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)     | 368.937,894  | 41.037,050            | 76.905,560           | 333.069,384   |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)     | 1.541,014  | -                     | -                    | 1.541,014   |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD              | 231.501,132  | 63.886,540            | 140.624,490          | 154.763,182   |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - EUR             | 9,637  | 0,050                 | -                    | 9,687   |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)    | 1.483,064  | -                     | 1.363,060            | 120,004   |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD             | 1.988,304  | 0,050                 | 1.980,000            | 8,354   |
| JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)     | 74.806,396   | 2.173,590             | 10.725,360           | 66.254,626  |
| JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD              | 61.264,714   | 566,350               | 17.114,020           | 44.717,044  |
| JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)     | 150.803,120  | 6.357,140             | 50.360,070           | 106.800,190   |
| JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)     | 7.939.623,048  | 324.513,900           | 1.672.744,640        | 6.591.392,308   |
| JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)    | 432.318,995  | 8.951,980             | 41.080,570           | 400.190,405   |
| JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD             | 92.087,071   | 5.614,530             | 4.237,860            | 93.463,741  |
| JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged)   | 8.928,491  | 2.619,950             | 128,720              | 11.419,721  |
| JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD            | 20.472,336   | 2.072,600             | 1.515,760            | 21.029,176  |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)    | 143.656,000  | 2.540,000             | 26.511,000           | 119.685,000   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)    | 475.777,470  | 2.489,260             | 100.514,510          | 377.752,220   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)    | 5.190,838  | -                     | 5.063,840            | 126,998   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)    | 317.541,207  | 63.841,260            | 56.074,550           | 325.307,917   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - SEK (hedged)    | 173.101,407  | 7.805,410             | 176.333,650          | 4.573,167   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD             | 83.772,649   | 1.111,000             | 83.289,650           | 1.593,999   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)    | 141.202,000  | 6.332,000             | 100.565,000          | 46.969,000  |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)    | 1.589.047,843  | 46.616,880            | 796.641,870          | 839.022,853   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD             | 233.824,318  | 92.150,270            | 57.919,310           | 268.055,278   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged)   | 50.910,139   | 6.454,140             | 24.110,580           | 33.253,699  |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged)   | 61.620,064   | 2.080,000             | 7.728,000            | 55.972,064  |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD            | 64.263,601   | 612,000               | 19.148,140           | 45.727,461  |
| JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)     | 15.706,554   | 8.955,440             | 1.834,030            | 22.827,964  |
| JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)     | 476.318,955  | -                     | 5.822,820            | 470.496,135   |
| JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)     | 5.109.492,209  | -                     | 1.620.029,130        | 3.489.463,079   |
| JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD              | 166.021,231  | 21.885,120            | 899,150              | 187.007,201   |
| JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)    | 40.515,977   | -                     | -                    | 40.515,977  |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

Etat des variations du nombre d'Actions (suite)

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023

|   | Actions en circulation<br>à l'ouverture<br>de la période | Actions<br>souscrites | Actions<br>rachetées | Actions en circulation<br>à la clôture<br>de la période |
|---|--|-----------------------|----------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund</b> |  |                       |                      |   |
| JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)   | 26.045,849   | 2.927,684             | 3.514,402            | 25.459,131  |
| JPM Diversified Risk A (acc) - GBP (hedged)   | 21,268   | -                     | -                    | 21,268  |
| JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)   | 45.606,158   | 2.270,244             | 5.330,095            | 42.546,307  |
| JPM Diversified Risk A (acc) - USD            | 8.637,259  | 1.552,261             | 3.079,542            | 7.109,978   |
| JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)   | 1.552,718  | -                     | -                    | 1.552,718   |
| JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)   | 113.907,121  | 33.229,816            | 21.564,010           | 125.572,927   |
| JPM Diversified Risk C (acc) - USD            | 315,146  | 2.542,881             | -                    | 2.858,027   |
| JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)  | 2.687,456  | 485,856               | -                    | 3.173,312   |
| JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)   | 27.724,179   | 1.474,649             | 3.428,804            | 25.770,024  |
| JPM Diversified Risk D (acc) - USD            | 19.234,212   | 3.278,724             | 3.113,485            | 19.399,451  |
| JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)   | 548.454,398  | 24.122,100            | 19.830,388           | 552.746,110   |
| JPM Diversified Risk I (acc) - USD            | 413,341  | -                     | -                    | 413,341   |
| JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)   | 806.890,972  | -                     | 154.259,000          | 652.631,972   |
| JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)   | 3.242.295,427  | -                     | 852.961,361          | 2.389.334,066   |
| JPM Diversified Risk X (acc) - USD            | 484,557  | -                     | -                    | 484,557   |
| JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)  | 59.812,000   | -                     | -                    | 59.812,000  |

**JPMorgan Funds**  
Informations statistiques

Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions

|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
|--|--|--|--|
| <b>JPMorgan Funds - Africa Equity Fund (1)</b> |  |  |  |
| JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR         | -  | 15,26  | 17,58  |
| JPM Africa Equity A (perf) (acc) - USD         | -  | 7,80   | 8,57   |
| JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR        | -  | 53,45  | 62,42  |
| JPM Africa Equity A (perf) (dist) - GBP        | -  | 5,81   | 6,78   |
| JPM Africa Equity A (perf) (dist) - USD        | -  | 58,04  | 64,73  |
| JPM Africa Equity C (perf) (acc) - EUR         | -  | 68,16  | 77,88  |
| JPM Africa Equity C (perf) (acc) - USD         | -  | 10,15  | 11,06  |
| JPM Africa Equity C (perf) (dist) - GBP        | -  | 49,95  | 58,28  |
| JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR         | -  | 71,05  | 82,49  |
| JPM Africa Equity D (perf) (acc) - USD         | -  | 6,99   | 7,74   |
| JPM Africa Equity I (perf) (acc) - USD         | -  | 84,30  | 91,83  |
| JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - EUR        | -  | 80,18  | 91,44  |
| JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - USD        | -  | 74,43  | 80,97  |
| JPM Africa Equity T (perf) (acc) - EUR         | -  | 59,97  | 69,63  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>             | -  | <b>94.708.386</b>                                | <b>116.428.607</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - America Equity Fund</b>    |  |  |  |
| JPM America Equity A (acc) - AUD               | 42,57  | 39,90  | 32,59  |
| JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)      | 28,42  | 26,31  | 22,90  |
| JPM America Equity A (acc) - EUR               | 305,15   | 282,85   | 251,07   |
| JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)      | 24,98  | 23,11  | 20,19  |
| JPM America Equity A (acc) - HKD               | 40,63  | 37,26  | 31,60  |
| JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)      | 12,02  | 11,15  | -  |
| JPM America Equity A (acc) - SGD*              | -  | 11,41  | 9,96   |
| JPM America Equity A (acc) - USD               | 48,39  | 44,24  | 37,45  |
| JPM America Equity A (dist) - USD              | 362,22   | 331,14   | 280,30   |
| JPM America Equity C (acc) - EUR               | 250,64   | 231,28   | 203,43   |
| JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)      | 27,35  | 25,20  | 21,83  |
| JPM America Equity C (acc) - USD               | 63,81  | 58,08  | 48,74  |
| JPM America Equity C (dist) - GBP              | 142,31   | 129,93   | 114,12   |
| JPM America Equity C (dist) - USD              | 404,37   | 368,93   | 310,29   |
| JPM America Equity D (acc) - EUR               | 34,77  | 32,36  | 28,96  |
| JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)      | 22,06  | 20,48  | 18,04  |
| JPM America Equity D (acc) - USD               | 40,56  | 37,23  | 31,76  |
| JPM America Equity I (acc) - EUR               | 196,60   | 181,38   | 159,50   |
| JPM America Equity I (acc) - USD               | 434,34   | 395,27   | 331,55   |
| JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)     | 179,36   | 165,12   | 142,86   |
| JPM America Equity I2 (acc) - USD              | 205,94   | 187,33   | 157,01   |
| JPM America Equity I2 (dist) - USD             | 109,09   | 99,63  | 83,70  |
| JPM America Equity X (acc) - USD               | 67,79  | 61,49  | 51,25  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>             | <b>4.964.543.134</b>                                 | <b>4.221.665.751</b>                             | <b>3.440.195.346</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund</b>      |  |  |  |
| JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR                 | 21,09  | 21,24  | 20,97  |
| JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD                 | 23,48  | 23,91  | 23,17  |
| JPM ASEAN Equity A (acc) - USD                 | 23,36  | 23,20  | 21,84  |
| JPM ASEAN Equity A (dist) - USD                | 104,75   | 105,51   | 100,05   |
| JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR                 | 156,16   | 156,58   | 153,27   |
| JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD                 | 15,03  | 15,24  | 14,65  |
| JPM ASEAN Equity C (acc) - USD                 | 174,80   | 172,89   | 161,44   |
| JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP                | 112,45   | 114,04   | 112,93   |
| JPM ASEAN Equity C (dist) - USD                | 103,72   | 104,86   | 99,66  |
| JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD               | 9,70   | 9,88   | -  |
| JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR                 | 17,52  | 17,71  | 17,62  |
| JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN                 | 555,64   | 574,65   | 603,93   |
| JPM ASEAN Equity D (acc) - USD                 | 19,41  | 19,35  | 18,36  |
| JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR                 | 103,15   | 103,41   | 101,17   |
| JPM ASEAN Equity I (acc) - USD                 | 167,91   | 166,04   | 154,98   |
| JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR                | 111,27   | 111,46   | 108,90   |
| JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD                | 107,16   | 105,89   | 98,69  |
| JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD               | 91,67  | 94,89  | 90,06  |
| JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR                 | 120,54   | 121,83   | 121,18   |
| JPM ASEAN Equity X (acc) - USD                 | 139,03   | 136,97   | 126,88   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>             | <b>1.014.892.476</b>                                 | <b>1.332.598.204</b>                             | <b>1.345.431.176</b>                             |

(1) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Asia Growth Fund</b>         |   |  |  |
| JPM Asia Growth A (acc) - EUR                    | 80,56   | 84,36  | 90,79  |
| JPM Asia Growth A (acc) - SGD                    | 7,17  | 7,60   | 8,03   |
| JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)           | 6,52  | 6,82   | 7,11   |
| JPM Asia Growth A (acc) - USD                    | 32,98   | 34,05  | 34,95  |
| JPM Asia Growth A (dist) - USD                   | 13,30   | 13,75  | 14,13  |
| JPM Asia Growth C (acc) - EUR                    | 119,21  | 124,29   | 132,64   |
| JPM Asia Growth C (acc) - USD                    | 158,48  | 163,00   | 165,93   |
| JPM Asia Growth C (dist) - USD                   | 145,56  | 151,05   | 154,48   |
| JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD                  | 9,68  | 10,24  | -  |
| JPM Asia Growth D (acc) - EUR                    | 108,81  | 114,36   | 124,01   |
| JPM Asia Growth D (acc) - USD                    | 134,40  | 139,34   | 144,11   |
| JPM Asia Growth I (acc) - EUR                    | 94,12   | 98,11  | 104,66   |
| JPM Asia Growth I (acc) - USD                    | 108,11  | 111,17   | 113,13   |
| JPM Asia Growth I2 (acc) - USD                   | 107,91  | 110,89   | 112,67   |
| JPM Asia Growth X (acc) - USD                    | 22,44   | 22,99  | 23,20  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>               | <b>1.060.524.180</b>  | <b>1.228.137.474</b>                             | <b>1.326.970.481</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund</b> |   |  |  |
| JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR            | 22,82   | 22,38  | 23,29  |
| JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD            | 15,83   | 15,36  | 15,27  |
| JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD            | 17,30   | 17,16  | 17,54  |
| JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD            | 25,26   | 24,44  | 24,27  |
| JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP           | 119,62  | 117,23   | 122,51   |
| JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD           | 146,43  | 143,20   | 143,30   |
| JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR            | 170,93  | 167,01   | 172,39   |
| JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD            | 182,53  | 175,92   | 173,23   |
| JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD           | 154,16  | 151,27   | 151,63   |
| JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR            | 139,61  | 137,50   | 144,22   |
| JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD            | 154,54  | 150,14   | 150,22   |
| JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR            | 158,24  | 154,57   | 159,50   |
| JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD            | 150,95  | 145,45   | 143,17   |
| JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR           | 133,25  | 130,07   | 134,01   |
| JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD           | 82,16   | 79,11  | 77,75  |
| JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD            | 226,95  | 217,86   | 212,81   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>               | <b>1.071.684.318</b>  | <b>1.382.891.389</b>                             | <b>1.083.784.293</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund</b>       |   |  |  |
| JPM Brazil Equity A (acc) - EUR                  | 60,73   | 56,20  | 43,14  |
| JPM Brazil Equity A (acc) - SGD                  | 9,82  | 9,19   | 6,93   |
| JPM Brazil Equity A (acc) - USD                  | 7,80  | 7,09   | 5,20   |
| JPM Brazil Equity A (dist) - USD                 | 5,94  | 5,74   | 4,42   |
| JPM Brazil Equity C (acc) - USD                  | 16,18   | 14,66  | 10,66  |
| JPM Brazil Equity D (acc) - EUR                  | 60,40   | 56,16  | 43,55  |
| JPM Brazil Equity D (acc) - USD                  | 6,66  | 6,09   | 4,50   |
| JPM Brazil Equity I (acc) - EUR                  | 116,62  | 107,46   | 81,85  |
| JPM Brazil Equity T (acc) - EUR                  | 54,27   | 50,47  | 39,13  |
| JPM Brazil Equity X (acc) - USD                  | 152,40  | 137,56   | 99,08  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>               | <b>130.095.915</b>  | <b>144.035.944</b>                               | <b>116.800.418</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - China Fund</b>               |   |  |  |
| JPM China A (acc) - EUR                          | 57,27   | 65,78  | 88,90  |
| JPM China A (acc) - RMB                          | 4,12  | 4,76   | 5,65   |
| JPM China A (acc) - SGD                          | 16,12   | 18,73  | 24,86  |
| JPM China A (acc) - USD                          | 36,65   | 41,51  | 53,50  |
| JPM China A (dist) - HKD                         | 12,69   | 14,51  | 18,83  |
| JPM China A (dist) - USD                         | 56,12   | 63,58  | 81,95  |
| JPM China C (acc) - RMB                          | 5,15  | 5,93   | 6,99   |
| JPM China C (acc) - USD                          | 41,43   | 46,75  | 59,78  |
| JPM China C (dist) - EUR (hedged)                | 52,15   | 59,87  | 79,86  |
| JPM China C (dist) - USD                         | 150,30  | 170,21   | 218,07   |
| JPM China CPF (acc) - SGD                        | 7,54  | 8,76   | -  |
| JPM China D (acc) - EUR                          | 106,73  | 123,17   | 168,07   |
| JPM China D (acc) - USD                          | 39,40   | 44,85  | 58,38  |
| JPM China F (acc) - USD                          | 95,50   | 108,76   | 141,67   |
| JPM China I (acc) - EUR                          | 53,46   | 61,14  | 81,94  |
| JPM China I (acc) - USD                          | 86,97   | 98,12  | 125,44   |
| JPM China I (dist) - USD                         | 50,71   | 57,37  | 73,47  |
| JPM China I2 (acc) - USD^                        | 81,51   | -  | -  |
| JPM China T (acc) - EUR                          | 95,42   | 110,10   | 150,21   |
| JPM China X (acc) - USD                          | 168,51  | 189,40   | 240,30   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>               | <b>4.166.005.114</b>  | <b>5.394.339.354</b>                             | <b>6.216.283.539</b>                             |

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund</b> |   |  |  |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR            | 19,01   | 22,56  | 30,33  |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD            | 13,55   | 15,91  | 20,59  |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB            | 149,89  | 179,05   | 213,12   |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK            | 744,45  | 935,31   | -  |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD            | 10,82   | 12,98  | 17,25  |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD            | 21,04   | 24,63  | 31,79  |
| JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR           | 58,95   | 70,01  | 94,25  |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR            | 20,34   | 24,04  | 32,09  |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)   | 87,34   | 103,58   | 122,85   |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD            | 14,55   | 17,02  | 21,83  |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB            | 160,38  | 190,84   | 225,39   |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD            | 22,52   | 26,26  | 33,63  |
| JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP           | 92,43   | 108,56   | 146,03   |
| JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD           | 21,53   | 25,24  | 32,36  |
| JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR            | 98,94   | 117,85   | 159,68   |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR            | 55,12   | 65,16  | 86,93  |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - GBP            | 57,27   | 66,94  | 89,93  |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD            | 5,37  | 6,42   | 8,46   |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD            | 97,05   | 113,16   | 144,90   |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)   | 64,22   | 75,39  | 86,66  |
| JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD           | 116,61  | 137,25   | 176,00   |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR           | 97,20   | 114,80   | 152,94   |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)  | 88,02   | 104,28   | 123,45   |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD           | 97,65   | 113,77   | 145,47   |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD          | 59,76   | 70,25  | 90,10  |
| JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR            | 78,23   | 93,24  | 126,46   |
| JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD            | 59,36   | 68,96  | 87,63  |
| JPM China A-Share Opportunities X (dist) - GBP*          | -   | 66,76  | 90,30  |
| JPM China A-Share Opportunities X (dist) - USD*          | -   | 64,10  | 82,28  |
| <b>Total de l'Actif net en CNH</b>                       | <b>27.015.849.988</b>   | <b>38.866.137.085</b>                            | <b>45.000.613.459</b>                            |
| <b>JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund</b>    |   |  |  |
| JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)      | 83,75   | 85,58  | 71,96  |
| JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR               | 87,19   | 87,74  | 74,84  |
| JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)      | 85,59   | 86,46  | 72,07  |
| JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD               | 85,40   | 84,77  | 68,98  |
| JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR              | 86,97   | 87,70  | 74,83  |
| JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD              | 84,79   | 84,33  | 68,98  |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)      | 84,77   | 86,36  | 72,18  |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR               | 88,18   | 88,48  | 75,07  |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)      | 86,56   | 87,20  | 72,29  |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP               | 89,82   | 89,12  | 75,34  |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD               | 86,38   | 85,50  | 69,19  |
| JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR              | 85,66   | 87,74  | 75,05  |
| JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)     | 85,13   | 86,43  | 72,28  |
| JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP              | 88,45   | 88,44  | 75,34  |
| JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR               | 105,63  | 106,82   | 92,04  |
| JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)      | 83,86   | 85,14  | 71,69  |
| JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD               | 83,68   | 83,48  | 68,61  |
| JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR               | 88,00   | 88,35  | 75,05  |
| JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)      | 86,47   | 87,14  | 72,28  |
| JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY               | 11.511,00   | 11.628,00  | 8.851,00   |
| JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD               | 86,25   | 85,40  | 69,19  |
| JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR              | 86,79   | 87,72  | 75,05  |
| JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)     | 85,16   | 86,47  | 72,28  |
| JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR              | 88,53   | 88,76  | 75,16  |
| JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)     | 87,07   | 87,59  | 72,38  |
| JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD              | 86,80   | 85,82  | 69,30  |
| JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK              | 1.069,38  | 1.133,76   | -  |
| JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - USD              | 91,81   | 90,74  | 73,21  |
| JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR               | 85,47   | 86,42  | 74,44  |
| JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)      | 83,87   | 85,15  | 71,69  |
| JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR               | 89,46   | 89,44  | 75,37  |
| JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD               | 87,57   | 86,42  | 69,48  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                       | <b>186.135.136</b>  | <b>214.539.389</b>                               | <b>193.940.222</b>                               |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (2)</b>    |   |  |  |
| JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR                   | 0,20  | 0,19   | 4,80   |
| JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD                   | 1,10  | 1,07   | 25,26  |
| JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR                  | 0,38  | 0,37   | 9,20   |
| JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD                  | 1,07  | 1,04   | 24,47  |
| JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR                   | 0,21  | 0,21   | 5,20   |
| JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD                   | 1,71  | 1,66   | 39,12  |
| JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR                  | 1,10  | 1,09   | 26,78  |
| JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD                  | 1,09  | 1,06   | 24,99  |
| JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR                   | 0,30  | 0,30   | 7,31   |
| JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD                   | 1,12  | 1,09   | 25,68  |
| JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR                   | 0,17  | 0,17   | 4,25   |
| JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD                 | 0,76  | 0,74   | 17,54  |
| JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR                   | 0,28  | 0,28   | 6,88   |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                         | <b>3.683.617</b>  | <b>3.640.728</b>                                 | <b>89.826.636</b>                                |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (3)</b> |   |  |  |
| JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - EUR                | -   | 6,25   | -  |
| JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - USD                | -   | 34,43  | -  |
| JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - EUR               | -   | 11,96  | -  |
| JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - USD               | -   | 33,36  | -  |
| JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - EUR                | -   | 6,79   | -  |
| JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - USD                | -   | 53,52  | -  |
| JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - EUR               | -   | 34,95  | -  |
| JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - USD               | -   | 34,19  | -  |
| JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - EUR                | -   | 9,48   | -  |
| JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - USD                | -   | 34,89  | -  |
| JPM Emerging Europe Equity II I (acc) - EUR                | -   | 5,55   | -  |
| JPM Emerging Europe Equity II I2 (dist) - USD*             | -   | 24,07  | -  |
| JPM Emerging Europe Equity II X (acc) - EUR                | -   | 9,02   | -  |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                         | <b>-</b>  | <b>125.609.931</b>                               | <b>-</b>   |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund</b>     |   |  |  |
| JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)       | 88,24   | 86,50  | 85,32  |
| JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR                | 123,85  | 120,04   | 118,75   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD                | 137,05  | 131,04   | 123,66   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR               | 91,78   | 90,90  | 92,01  |
| JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP               | 81,92   | 79,60  | 80,11  |
| JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR                | 72,82   | 72,30  | 75,16  |
| JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)       | 7,10  | 7,00   | 7,08   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)       | 8,57  | 8,44   | 8,49   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD                | 8,65  | 8,49   | 8,43   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD                | 8,21  | 8,24   | 8,42   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)       | 7,33  | 7,26   | 7,31   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD                | 77,78   | 76,17  | 75,58  |
| JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR                | 131,31  | 126,73   | 124,31   |
| JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD                | 145,92  | 138,93   | 129,99   |
| JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR               | 97,06   | 96,77  | 98,31  |
| JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP               | 95,60   | 94,54  | 94,27  |
| JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR                | 80,96   | 80,04  | 82,51  |
| JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR                | 113,97  | 110,88   | 110,52   |
| JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR                | 66,99   | 66,76  | 69,92  |
| JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR                | 94,70   | 94,36  | 98,88  |
| JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR                | 106,51  | 102,77   | -  |
| JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD                | 90,21   | 85,87  | 80,32  |
| JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)      | 80,25   | 79,19  | 80,40  |
| JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR                | 113,96  | 110,87   | 110,51   |
| JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR                | 66,99   | 66,75  | 69,92  |
| JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR                | 141,60  | 136,13   | 132,46   |
| JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD                | 164,46  | 155,96   | 144,76   |
| JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR               | 101,21  | 101,00   | 102,70   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                         | <b>656.741.858</b>  | <b>634.555.595</b>                               | <b>457.638.173</b>                               |

(2) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2023.

(3) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|   | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|---|---|--|--|
|   | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund</b>        |   |  |  |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR                   | 21,00   | 21,09  | 21,34  |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)          | 85,60   | 85,94  | 86,01  |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD                   | 19,08   | 19,40  | 19,29  |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD                   | 29,15   | 28,88  | 27,88  |
| JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP                  | 50,86   | 50,55  | 51,03  |
| JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD                  | 38,99   | 38,67  | 37,34  |
| JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR                   | 123,90  | 124,00   | 124,65   |
| JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)          | 91,27   | 91,27  | 90,67  |
| JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD                   | 34,04   | 33,61  | 32,22  |
| JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR                  | 92,84   | 93,58  | -  |
| JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP                  | 105,19  | 104,85   | 105,23   |
| JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD                  | 126,60  | 125,95   | 121,19   |
| JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR                  | 87,40   | 87,40  | 87,72  |
| JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR                   | 13,37   | 13,48  | 13,74  |
| JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)          | 105,20  | 106,01   | 106,91   |
| JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD                   | 40,66   | 40,45  | 39,35  |
| JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR                   | 23,30   | 23,31  | 23,42  |
| JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)          | 101,34  | 101,31   | 100,61   |
| JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD                   | 15,29   | 15,47  | 15,26  |
| JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD                   | 23,04   | 22,74  | 21,79  |
| JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR                  | 94,98   | 95,79  | 96,49  |
| JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR                  | 118,22  | 118,20   | 118,60   |
| JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD                  | 110,59  | 109,07   | 104,39   |
| JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR                 | 96,62   | 97,43  | 98,16  |
| JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD                 | 107,78  | 107,28   | 103,10   |
| JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR                   | 106,59  | 107,50   | 109,66   |
| JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR                   | 145,32  | 144,83   | 144,28   |
| JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD                   | 44,11   | 43,36  | 41,21  |
| JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR                  | 18,54   | 18,77  | 18,99  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                          | <b>7.084.866.080</b>  | <b>8.117.285.748</b>                             | <b>7.932.197.448</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund</b> |   |  |  |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)   | 80,17   | 81,45  | 83,78  |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR            | 108,17  | 108,26   | 111,68   |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD            | 14,58   | 14,76  | 14,96  |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)   | 12,80   | 12,79  | 12,78  |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD            | 281,43  | 277,83   | 273,36   |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR           | 107,68  | 109,22   | 114,00   |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP           | 80,81   | 81,01  | 84,27  |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD           | 107,56  | 107,64   | 107,12   |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)   | 98,64   | 99,84  | 101,92   |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR            | 110,56  | 110,23   | 112,91   |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN            | 582,31  | 594,03   | 642,94   |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD            | 417,15  | 410,24   | 400,86   |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR           | 104,81  | 106,69   | 111,52   |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP           | 81,30   | 81,77  | 85,88  |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD           | 102,95  | 104,68   | 104,49   |
| JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR            | 100,69  | 101,16   | 105,16   |
| JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN            | 485,68  | 499,34   | 548,61   |
| JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD            | 119,46  | 118,40   | 117,44   |
| JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR            | 143,55  | 143,08   | 146,51   |
| JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD            | 13,28   | 13,39  | 13,46  |
| JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD            | 132,44  | 130,22   | 127,19   |
| JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR           | 106,04  | 105,62   | 107,98   |
| JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD           | 99,51   | 97,77  | 95,35  |
| JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR            | 100,09  | 100,57   | 104,58   |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR            | 122,21  | 121,33   | 123,17   |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP            | 110,97  | 108,96   | 110,23   |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD            | 516,42  | 505,77   | 489,77   |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP           | 146,53  | 148,08   | 154,71   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                          | <b>2.371.951.684</b>  | <b>2.789.110.878</b>                             | <b>3.227.778.220</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund</b>     |   |  |  |
| JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR         | 17,29   | 16,44  | 16,22  |
| JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD         | 19,13   | 17,95  | 16,89  |
| JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP        | 12,41   | 11,73  | 11,63  |
| JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD        | 136,10  | 128,48   | 121,91   |
| JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR         | 161,62  | 153,14   | 150,00   |
| JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD         | 32,36   | 30,25  | 28,26  |
| JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP        | 119,43  | 113,28   | 112,46   |
| JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR         | 164,36  | 157,14   | 156,64   |
| JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD         | 16,51   | 15,57  | 14,80  |
| JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD         | 188,84  | 176,47   | 164,83   |
| JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD        | 110,17  | 104,17   | 98,94  |
| JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR         | 163,67  | 156,49   | 155,99   |
| JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR                | 191,35  | 180,56   | 175,28   |
| JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY                | 19.279,00   | 18.317,00  | 15.960,00  |
| JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD                | 123,90  | 115,32   | 106,79   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                          | <b>1.157.904.981</b>  | <b>1.295.853.343</b>                             | <b>1.281.758.522</b>                             |



## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (4)</b> |   |  |  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - EUR                | 94,12   | -  | -  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - USD                | 94,41   | -  | -  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - EUR               | 94,12   | -  | -  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - USD               | 94,39   | -  | -  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - EUR                | 94,41   | -  | -  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - USD                | 94,72   | -  | -  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - EUR               | 94,41   | -  | -  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - USD               | 94,64   | -  | -  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement I (acc) - EUR                | 94,41   | -  | -  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement I (dist) - EUR               | 94,41   | -  | -  |
| JPM Emerging Markets Social Advancement S2 (acc) - EUR               | 94,56   | -  | -  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                   | <b>4.736.550</b>  | -  | -  |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund</b>     |   |  |  |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR                | 103,73  | 104,61   | 107,51   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD                | 7,66  | 7,81   | 7,88   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD                | 104,29  | 103,74   | 101,70   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR               | 103,49  | 104,51   | 107,43   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD               | 104,09  | 103,67   | 101,65   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR                | 107,04  | 107,51   | 109,67   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD                | 107,61  | 106,62   | 103,75   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR               | 104,87  | 106,25   | 108,89   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD               | 106,02  | 105,38   | 103,02   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR                | 96,41   | 97,60  | 101,06   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR                | 107,22  | 107,66   | 109,78   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD                | 103,61  | 102,65   | -  |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR               | 105,29  | 106,66   | 109,31   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR               | 112,12  | 112,51   | 114,55   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR                | 81,17   | 82,17  | 85,08  |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR                | 82,17   | 82,19  | 83,09  |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD                | 105,90  | 104,49   | 100,76   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                   | <b>872.161.840</b>  | <b>1.129.294.612</b>                             | <b>719.343.192</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund (5)</b>         |   |  |  |
| JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - EUR                        | -   | 26,53  | 26,89  |
| JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - USD                        | -   | 30,54  | 29,36  |
| JPM Emerging Middle East Equity A (dist) - USD                       | -   | 33,60  | 32,59  |
| JPM Emerging Middle East Equity C (acc) - USD                        | -   | 16,53  | 15,77  |
| JPM Emerging Middle East Equity C (dist) - USD                       | -   | 147,06   | 142,52   |
| JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - EUR                        | -   | 155,40   | 159,06   |
| JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - USD                        | -   | 34,41  | 33,40  |
| JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - EUR                        | -   | 123,45   | 124,17   |
| JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - USD                        | -   | 96,30  | 91,87  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                   | -   | <b>153.473.944</b>                               | <b>174.085.971</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund</b>                        |   |  |  |
| JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR                            | 339,46  | 337,18   | 266,72   |
| JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR                           | 137,31  | 138,31   | 110,66   |
| JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR                            | 207,77  | 205,50   | 161,56   |
| JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR                           | 174,08  | 176,11   | 141,53   |
| JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR                            | 309,63  | 308,71   | 246,00   |
| JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR                            | 223,08  | 220,60   | 173,37   |
| JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR                           | 143,97  | 142,27   | 111,66   |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                                   | <b>103.637.197</b>  | <b>108.936.111</b>                               | <b>86.755.620</b>                                |
| <b>JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund</b>                         |   |  |  |
| JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)                           | 231,26  | 228,78   | 181,57   |
| JPM Euroland Equity A (acc) - EUR                                    | 24,61   | 24,05  | 18,93  |
| JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)                           | 318,66  | 308,33   | 235,27   |
| JPM Euroland Equity A (dist) - EUR                                   | 67,07   | 66,76  | 53,51  |
| JPM Euroland Equity A (dist) - USD                                   | 13,12   | 12,88  | 9,86   |
| JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)                           | 170,87  | 168,12   | 131,96   |
| JPM Euroland Equity C (acc) - EUR                                    | 34,88   | 33,91  | 26,41  |
| JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)                           | 160,47  | 154,42   | 116,54   |
| JPM Euroland Equity C (dist) - EUR                                   | 197,30  | 196,04   | 157,37   |
| JPM Euroland Equity C (dist) - USD                                   | 145,32  | 143,31   | 109,67   |
| JPM Euroland Equity D (acc) - EUR                                    | 17,11   | 16,78  | 13,31  |
| JPM Euroland Equity I (acc) - EUR                                    | 148,15  | 144,03   | 112,13   |
| JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR                                   | 139,33  | 135,40   | 105,31   |
| JPM Euroland Equity T (acc) - EUR                                    | 132,42  | 129,94   | 103,05   |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                                   | <b>916.584.249</b>  | <b>913.553.222</b>                               | <b>761.126.596</b>                               |

(4) Ce Compartiment a été lancé le 31 juillet 2023.

(5) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|   | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|---|---|--|--|
|   | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund</b>                     |   |  |  |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)                       | 19,02   | 18,57  | 15,38  |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR                                | 31,85   | 30,96  | 26,02  |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)                       | 18,67   | 18,12  | 14,90  |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD                                | 10,32   | -  | -  |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)                       | 17,91   | 17,49  | 14,38  |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - USD                                | 193,74  | 185,81   | 149,04   |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)                       | 263,22  | 254,63   | 207,22   |
| JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR                               | 24,67   | 24,31  | 20,71  |
| JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP                               | 32,55   | 31,71  | 26,90  |
| JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR                                | 43,79   | 42,39  | 35,36  |
| JPM Europe Dynamic C (acc) - USD                                | 206,88  | 197,59   | 157,23   |
| JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)                       | 281,59  | 271,30   | 219,09   |
| JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR                               | 120,17  | 118,79   | 101,17   |
| JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP                               | 139,20  | 136,04   | 115,22   |
| JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR                                | 26,86   | 26,21  | 22,19  |
| JPM Europe Dynamic D (acc) - USD                                | 177,64  | 171,01   | 138,19   |
| JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)                       | 230,06  | 223,41   | 183,23   |
| JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR                                | 42,13   | 40,78  | 34,01  |
| JPM Europe Dynamic I (acc) - USD                                | 108,81  | 103,90   | -  |
| JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)                       | 241,74  | 232,86   | 187,97   |
| JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR                                | 128,00  | 124,91   | 105,82   |
| JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR                                | 207,43  | 200,02   | 165,44   |
| JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)                       | 172,69  | 165,70   | 132,68   |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                              | <b>451.454.541</b>  | <b>459.581.535</b>                               | <b>520.137.052</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund</b>           |   |  |  |
| JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR               | 49,36   | 48,12  | 46,57  |
| JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR              | 26,02   | 25,72  | 25,13  |
| JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR               | 199,04  | 193,23   | 185,60   |
| JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR              | 172,69  | 173,96   | 170,16   |
| JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR               | 27,87   | 27,31  | 26,72  |
| JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR               | 187,97  | 182,49   | 175,21   |
| JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR              | 113,84  | 110,42   | 105,85   |
| JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR               | 158,11  | 152,89   | 145,69   |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                              | <b>163.478.557</b>  | <b>272.048.541</b>                               | <b>362.022.300</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund</b>        |   |  |  |
| JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR                   | 73,22   | 71,78  | 61,32  |
| JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)          | 541,90  | 528,73   | 436,99   |
| JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR                  | 44,62   | 43,75  | 37,40  |
| JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP                  | 36,72   | 35,62  | 30,37  |
| JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR                   | 482,62  | 471,40   | 399,89   |
| JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)          | 206,76  | 200,96   | 164,84   |
| JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR                  | 395,88  | 388,20   | 329,58   |
| JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP                  | 209,47  | 203,58   | 172,26   |
| JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR                   | 22,54   | 22,21  | 19,17  |
| JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR                   | 190,00  | 185,55   | 157,34   |
| JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR                  | 186,91  | 182,35   | 154,32   |
| JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR                   | 280,39  | 272,71   | 229,39   |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                              | <b>711.672.125</b>  | <b>705.210.002</b>                               | <b>691.936.714</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund</b>       |   |  |  |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)  | 159,86  | 158,84   | 157,34   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR           | 150,76  | 148,52   | 145,51   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)  | 1.377,11  | 1.352,54   | 1.317,94   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD           | 136,04  | 131,90   | 123,22   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)  | 200,16  | 195,57   | 186,99   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR          | 118,18  | 116,67   | 114,29   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP          | 102,86  | 100,59   | 98,06  |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged) | 91,86   | 89,82  | 86,52  |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR           | 145,05  | 142,12   | 138,15   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged) | 135,79  | 133,20   | 127,65   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR           | 116,08  | 114,50   | 112,85   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR           | 145,37  | 142,30   | 138,47   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR          | 130,43  | 128,44   | 124,81   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR^          | 100,23  | -  | -  |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)  | 10.139,00   | -  | -  |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                              | <b>596.468.394</b>  | <b>329.929.407</b>                               | <b>200.178.641</b>                               |

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Equity Fund</b>           |   |  |  |
| JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)             | 14,46   | 13,87  | 11,51  |
| JPM Europe Equity A (acc) - EUR                      | 26,72   | 25,49  | 21,35  |
| JPM Europe Equity A (acc) - USD                      | 28,30   | 26,64  | 21,29  |
| JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)             | 299,83  | 285,19   | 233,60   |
| JPM Europe Equity A (dist) - EUR                     | 64,97   | 63,31  | 54,37  |
| JPM Europe Equity A (dist) - USD                     | 58,45   | 56,19  | 46,08  |
| JPM Europe Equity C (acc) - EUR                      | 35,94   | 34,19  | 28,50  |
| JPM Europe Equity C (acc) - USD                      | 236,01  | 221,51   | 176,09   |
| JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)             | 317,93  | 301,43   | 245,85   |
| JPM Europe Equity C (dist) - EUR                     | 175,65  | 171,60   | 147,41   |
| JPM Europe Equity C (dist) - USD                     | 202,97  | 195,59   | 160,28   |
| JPM Europe Equity D (acc) - EUR                      | 19,37   | 18,55  | 15,66  |
| JPM Europe Equity D (acc) - USD                      | 20,82   | 19,67  | 15,85  |
| JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)             | 266,61  | 254,48   | 210,37   |
| JPM Europe Equity I (acc) - EUR                      | 174,70  | 166,18   | 138,43   |
| JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR                     | 111,44  | 106,03   | -  |
| JPM Europe Equity X (acc) - EUR                      | 39,76   | 37,72  | 31,27  |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                   | <b>848.585.153</b>  | <b>790.422.935</b>                               | <b>666.237.335</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund</b>      |   |  |  |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR          | 23,44   | 22,41  | 19,26  |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD          | 28,16   | 26,57  | 21,81  |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged) | 285,48  | 272,93   | 227,12   |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR         | 18,65   | 18,14  | 15,82  |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP         | 16,14   | 15,52  | 13,50  |
| JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR                 | 163,15  | 155,69   | 133,30   |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR          | 311,78  | 297,27   | 253,67   |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD          | 229,74  | 216,08   | 175,92   |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged) | 305,39  | 290,89   | 240,33   |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR         | 148,65  | 145,18   | 128,30   |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP         | 123,48  | 119,14   | 103,58   |
| JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR          | 20,01   | 19,23  | 16,70  |
| JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD          | 24,12   | 22,87  | 18,96  |
| JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged) | 248,66  | 238,99   | 201,05   |
| JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR          | 155,28  | 148,06   | 126,30   |
| JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR         | 146,53  | 139,61   | 119,08   |
| JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR          | 32,24   | 30,65  | 25,96  |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                   | <b>1.650.357.704</b>  | <b>1.795.597.487</b>                             | <b>1.546.448.890</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund</b>        |   |  |  |
| JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR                   | 33,74   | 32,35  | 30,59  |
| JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK                   | 1.230,91  | 1.249,30   | 1.075,92   |
| JPM Europe Small Cap A (acc) - USD                   | 207,89  | 196,64   | 177,45   |
| JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)          | 201,27  | 191,86   | 174,06   |
| JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR                  | 82,96   | 80,87  | 77,44  |
| JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP                  | 35,38   | 34,13  | 32,58  |
| JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR                   | 41,77   | 39,90  | 37,44  |
| JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR                  | 187,74  | 183,71   | 176,22   |
| JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR                   | 23,40   | 22,55  | 21,54  |
| JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR                   | 282,42  | 269,68   | 252,99   |
| JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR                  | 110,14  | 105,07   | 98,37  |
| JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR                   | 204,94  | 194,91   | 181,37   |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                   | <b>399.050.594</b>  | <b>400.034.586</b>                               | <b>403.700.723</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund</b> |   |  |  |
| JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR            | 40,50   | 39,88  | 34,49  |
| JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR           | 23,64   | 23,35  | 20,25  |
| JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP           | 37,41   | 36,54  | 31,57  |
| JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR            | 47,16   | 46,25  | 39,69  |
| JPM Europe Strategic Growth C (acc) - USD (hedged)   | 99,73   | 97,46  | 81,05  |
| JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR           | 245,82  | 243,88   | 211,67   |
| JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR            | 24,31   | 24,02  | 20,93  |
| JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR            | 177,90  | 174,43   | 149,61   |
| JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR           | 146,80  | 143,83   | 123,18   |
| JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR            | 205,51  | 200,74   | 170,88   |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                   | <b>693.571.139</b>  | <b>712.355.087</b>                               | <b>754.560.297</b>                               |

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund</b>              |   |  |  |
| JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR                         | 19,69   | 18,46  | 16,13  |
| JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR                        | 16,89   | 16,37  | 14,82  |
| JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP                        | 21,85   | 20,97  | 19,22  |
| JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR                         | 27,00   | 25,22  | 21,87  |
| JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)                | 143,32  | 133,59   | 111,89   |
| JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR                        | 133,52  | 129,79   | 117,61   |
| JPM Europe Strategic Value C (dist) - GBP*                       | -   | 105,92   | 95,55  |
| JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR                         | 20,56   | 19,35  | 17,05  |
| JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR                         | 142,29  | 132,88   | 115,19   |
| JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR                        | 103,49  | 100,89   | 92,13  |
| JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR                        | 125,95  | 117,53   | 101,73   |
| JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR                       | 100,15  | 97,41  | 86,80  |
| JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR                         | 173,53  | 161,45   | 138,90   |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                               | <b>1.316.702.306</b>  | <b>1.333.924.116</b>                             | <b>1.745.471.037</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund</b>           |   |  |  |
| JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR                      | 158,48  | 153,00   | 128,64   |
| JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR                      | 170,14  | 163,46   | 136,06   |
| JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR                     | 110,43  | 108,48   | 92,39  |
| JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR                      | 139,08  | 134,80   | 114,22   |
| JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR                      | 170,63  | 163,89   | 136,36   |
| JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR                     | 134,26  | 128,90   | 107,15   |
| JPM Europe Sustainable Equity S2 (acc) - EUR                     | 112,80  | 108,23   | 89,85  |
| JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR                      | 105,42  | 102,19   | 86,61  |
| JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR                      | 157,87  | 151,22   | 125,12   |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                               | <b>882.037.737</b>  | <b>798.228.965</b>                               | <b>669.603.981</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund</b> |   |  |  |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR            | 119,13  | 113,34   | 104,99   |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK            | 1.228,40  | 1.236,93   | 1.042,92   |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR            | 122,85  | 116,43   | 107,06   |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP           | 88,13   | 84,70  | 79,70  |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR            | 111,44  | 106,58   | 99,78  |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR            | 123,00  | 116,64   | 107,22   |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR           | 124,07  | 117,45   | 107,74   |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR           | 125,20  | 118,39   | 108,36   |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK           | 1.291,93  | 1.292,75   | 1.076,33   |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR            | 86,33   | 82,56  | 77,29  |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                               | <b>389.103.802</b>  | <b>380.074.435</b>                               | <b>245.477.730</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Global Focus Fund</b>                        |   |  |  |
| JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)                          | 358,97  | 335,57   | 283,41   |
| JPM Global Focus A (acc) - EUR                                   | 53,15   | 49,08  | 41,79  |
| JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)                          | 23,49   | 21,67  | 18,10  |
| JPM Global Focus A (dist) - EUR                                  | 67,81   | 62,63  | 53,35  |
| JPM Global Focus A (dist) - USD                                  | 37,67   | 34,35  | 27,93  |
| JPM Global Focus C (acc) - EUR                                   | 46,25   | 42,56  | 35,99  |
| JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)                          | 55,32   | 50,85  | 42,17  |
| JPM Global Focus C (acc) - USD                                   | 331,85  | 301,18   | 242,97   |
| JPM Global Focus C (dist) - EUR                                  | 292,13  | 270,49   | 230,33   |
| JPM Global Focus C (dist) - USD                                  | 319,95  | 292,25   | 237,38   |
| JPM Global Focus D (acc) - EUR                                   | 59,87   | 55,57  | 47,80  |
| JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)                          | 19,47   | 18,05  | 15,23  |
| JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)                          | 125,33  | 116,65   | -  |
| JPM Global Focus I (acc) - EUR                                   | 398,18  | 366,26   | 309,61   |
| JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)                          | 167,12  | 153,58   | 127,30   |
| JPM Global Focus I (acc) - USD^                                  | 109,62  | -  | -  |
| JPM Global Focus I2 (acc) - EUR                                  | 148,98  | 136,92   | 115,50   |
| JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)                         | 175,68  | 161,30   | 133,43   |
| JPM Global Focus I2 (acc) - USD                                  | 186,59  | 169,16   | 136,12   |
| JPM Global Focus T (acc) - EUR                                   | 279,16  | 259,09   | 222,88   |
| JPM Global Focus X (acc) - EUR                                   | 77,90   | 71,38  | 59,85  |
| JPM Global Focus X (acc) - USD^                                  | 106,55  | -  | -  |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                               | <b>4.268.189.188</b>  | <b>3.058.861.833</b>                             | <b>2.356.144.743</b>                             |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|   | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|---|---|--|--|
|   | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Global Growth Fund</b>            |   |  |  |
| JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)              | 139,12  | 129,00   | 107,77   |
| JPM Global Growth A (acc) - EUR                       | 207,03  | 190,00   | 159,57   |
| JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)              | 13,22   | 12,29  | 10,00  |
| JPM Global Growth A (acc) - USD                       | 25,87   | 23,42  | 18,76  |
| JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)             | 11,92   | 11,08  | 9,04   |
| JPM Global Growth A (dist) - USD                      | 48,14   | 43,59  | 34,92  |
| JPM Global Growth C (acc) - EUR                       | 168,83  | 154,17   | 128,20   |
| JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)              | 15,53   | 14,36  | 11,57  |
| JPM Global Growth C (acc) - USD                       | 34,69   | 31,25  | 24,79  |
| JPM Global Growth D (acc) - EUR                       | 144,84  | 133,42   | 112,90   |
| JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)              | 11,77   | 10,98  | 9,00   |
| JPM Global Growth D (acc) - USD                       | 20,32   | 18,46  | 14,90  |
| JPM Global Growth F (acc) - USD                       | 83,17   | 75,67  | 61,23  |
| JPM Global Growth I (acc) - EUR                       | 110,50  | 100,89   | -  |
| JPM Global Growth I (acc) - JPY                       | 27.221,00   | 25.025,00  | 18.670,00  |
| JPM Global Growth I (acc) - USD                       | 177,17  | 159,57   | 126,52   |
| JPM Global Growth T (acc) - EUR                       | 144,83  | 133,41   | 112,90   |
| JPM Global Growth X (acc) - EUR                       | 35,46   | 32,28  | 26,67  |
| JPM Global Growth X (acc) - USD                       | 29,11   | 26,13  | 20,60  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                    | <b>404.247.419</b>  | <b>371.744.674</b>                               | <b>363.555.520</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund</b>        |   |  |  |
| JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)          | 9,33  | 9,28   | 9,06   |
| JPM Global Healthcare A (acc) - EUR                   | 266,68  | 264,62   | 266,16   |
| JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)          | 129,67  | 129,00   | 127,70   |
| JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)          | 9,48  | 9,42   | 9,14   |
| JPM Global Healthcare A (acc) - USD                   | 480,02  | 469,87   | 450,81   |
| JPM Global Healthcare A (dist) - EUR                  | 130,37  | 129,37   | 130,14   |
| JPM Global Healthcare A (dist) - GBP                  | 374,71  | 367,88   | 369,13   |
| JPM Global Healthcare A (dist) - USD                  | 446,69  | 437,24   | 419,47   |
| JPM Global Healthcare C (acc) - EUR                   | 183,83  | 181,78   | 181,54   |
| JPM Global Healthcare C (acc) - USD                   | 585,75  | 571,36   | 544,36   |
| JPM Global Healthcare C (dist) - EUR                  | 179,45  | 177,46   | 177,27   |
| JPM Global Healthcare C (dist) - GBP                  | 126,76  | 123,96   | 123,40   |
| JPM Global Healthcare C (dist) - USD                  | 258,28  | 251,96   | 240,07   |
| JPM Global Healthcare D (acc) - EUR                   | 161,22  | 160,79   | 163,36   |
| JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)          | 600,61  | 591,12   | 552,37   |
| JPM Global Healthcare D (acc) - USD                   | 411,84  | 405,15   | 392,61   |
| JPM Global Healthcare F (acc) - USD                   | 92,17   | 90,72  | 88,00  |
| JPM Global Healthcare I (acc) - EUR                   | 153,69  | 151,95   | 151,71   |
| JPM Global Healthcare I (acc) - USD                   | 230,41  | 224,71   | 214,01   |
| JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR                  | 100,41  | 99,17  | -  |
| JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD                  | 161,56  | 157,40   | 149,58   |
| JPM Global Healthcare T (acc) - EUR                   | 252,97  | 252,26   | 256,24   |
| JPM Global Healthcare X (acc) - JPY                   | 39.266,00   | 38.929,00  | 34.601,00  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                    | <b>4.680.262.221</b>  | <b>4.720.152.070</b>                             | <b>4.594.079.806</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund</b> |   |  |  |
| JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR            | 20,56   | 19,45  | 19,23  |
| JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP            | 137,72  | 128,79   | 126,97   |
| JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD            | 17,75   | 16,99  | 16,51  |
| JPM Global Natural Resources A (acc) - USD            | 13,93   | 12,99  | 12,26  |
| JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR           | 15,61   | 15,12  | 15,34  |
| JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR            | 20,67   | 19,48  | 19,13  |
| JPM Global Natural Resources C (acc) - USD            | 12,44   | 11,56  | 10,83  |
| JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR           | 136,49  | 132,22   | 132,19   |
| JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR            | 12,16   | 11,56  | 11,55  |
| JPM Global Natural Resources D (acc) - USD            | 8,34  | 7,83   | 7,46   |
| JPM Global Natural Resources F (acc) - USD            | 157,37  | 147,60   | 140,77   |
| JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR            | 170,01  | 160,18   | 157,23   |
| JPM Global Natural Resources I2 (acc) - EUR           | 99,52   | 93,67  | -  |
| JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD           | 131,52  | 122,11   | 114,10   |
| JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR            | 27,33   | 25,65  | 24,97  |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                    | <b>1.117.701.813</b>  | <b>1.162.280.948</b>                             | <b>1.377.570.363</b>                             |

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (6)</b> |   |  |  |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - EUR (hedged)       | -   | 8,07   | 8,66   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - USD                | -   | 12,11  | 12,70  |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - EUR (hedged)      | -   | 6,08   | 6,58   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - USD               | -   | 101,08   | 106,72   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - EUR (hedged)       | -   | 110,19   | 117,08   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD                | -   | 173,07   | 179,67   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - EUR (hedged)       | -   | 7,22   | 7,81   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - USD                | -   | 10,68  | 11,28  |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR                | -   | 101,99   | 110,96   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - USD                | -   | 134,91   | 140,00   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) I (dist) - EUR (hedged)      | -   | 94,57  | 102,51   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)       | -   | 145,70   | 153,81   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - USD                | -   | 15,15  | 15,63  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                   | -   | <b>79.395.654</b>                                | <b>92.811.932</b>                                |
| <b>JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund</b>   |   |  |  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)     | 115,70  | 109,70   | -  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR              | 113,84  | 106,75   | -  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)     | 118,26  | 110,74   | -  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD              | 12,26   | 11,37  | -  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD              | 11,73   | 11,12  | -  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD              | 131,38  | 121,52   | 100,88   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR             | 112,58  | 106,75   | -  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP             | 123,32  | 115,63   | 100,31   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD             | 127,99  | 119,60   | 99,29  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR              | 390,35  | 365,68   | 317,66   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)     | 265,76  | 248,62   | 211,52   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD              | 361,22  | 333,81   | 276,61   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR             | 112,71  | 106,94   | -  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP             | 120,75  | 113,30   | 98,09  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD             | 221,35  | 207,21   | 178,00   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR              | 378,53  | 354,54   | 307,86   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)     | 242,24  | 226,58   | 192,72   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD              | 344,32  | 318,13   | 263,52   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR             | 112,74  | 106,98   | -  |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)    | 146,63  | 138,09   | 117,78   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR              | 441,60  | 413,20   | 358,08   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)     | 155,36  | 145,17   | 123,20   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD             | 209,02  | 195,86   | 166,08   |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                                   | <b>1.003.996.545</b>  | <b>892.544.521</b>                               | <b>721.656.223</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund</b>               |   |  |  |
| JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR                          | 114,22  | 105,65   | 92,70  |
| JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD                          | 30,76   | 28,07  | 23,48  |
| JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD                         | 17,28   | 15,78  | 13,22  |
| JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD                          | 280,32  | 254,46   | 210,75   |
| JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)                | 222,90  | 206,55   | 176,32   |
| JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR                          | 112,13  | 104,25   | 92,39  |
| JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD                          | 17,12   | 15,70  | 13,26  |
| JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR                          | 103,80  | 95,50  | 82,89  |
| JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR                         | 116,75  | 107,36   | 93,08  |
| JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR                          | 112,14  | 104,25   | 92,39  |
| JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD                          | 408,49  | 369,70   | 304,46   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                   | <b>410.174.700</b>  | <b>291.339.454</b>                               | <b>240.486.904</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Global Value Fund</b>                            |   |  |  |
| JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)                              | 108,92  | 102,13   | 93,69  |
| JPM Global Value A (acc) - EUR                                       | 119,97  | 111,26   | 103,80   |
| JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)                              | 111,87  | 103,63   | 94,34  |
| JPM Global Value A (acc) - USD                                       | 109,40  | 100,09   | 89,07  |
| JPM Global Value A (dist) - EUR                                      | 118,30  | 111,14   | 104,86   |
| JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)                              | 111,14  | 103,77   | 94,37  |
| JPM Global Value C (acc) - EUR                                       | 122,68  | 113,30   | 104,80   |
| JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)                              | 114,32  | 105,45   | 95,18  |
| JPM Global Value C (acc) - USD                                       | 111,79  | 101,84   | 89,85  |
| JPM Global Value C (dist) - GBP                                      | 117,03  | 110,88   | 104,12   |
| JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)                              | 109,84  | 102,13   | 93,67  |
| JPM Global Value D (acc) - USD                                       | 107,25  | 98,49  | 88,30  |
| JPM Global Value I (acc) - EUR                                       | 122,77  | 113,32   | 104,79   |
| JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)                              | 114,35  | 105,47   | 95,19  |
| JPM Global Value I (acc) - USD                                       | 111,94  | 102,02   | 89,94  |
| JPM Global Value I2 (acc) - EUR                                      | 123,22  | 113,73   | 104,98   |
| JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)                             | 115,07  | 106,00   | 95,43  |
| JPM Global Value I2 (acc) - USD                                      | 112,36  | 102,24   | 90,05  |
| JPM Global Value X (acc) - EUR                                       | 125,21  | 115,24   | 105,70   |
| JPM Global Value X (acc) - USD                                       | 114,22  | 103,64   | 90,71  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                   | <b>51.690.529</b>   | <b>44.696.689</b>                                | <b>32.909.589</b>                                |

(6) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund le 1<sup>er</sup> décembre 2023.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Greater China Fund</b> |   |  |  |
| JPM Greater China A (acc) - SGD            | 25,59   | 28,63  | 33,41  |
| JPM Greater China A (acc) - USD            | 38,60   | 42,11  | 47,71  |
| JPM Greater China A (dist) - HKD           | 18,88   | 20,74  | 23,64  |
| JPM Greater China A (dist) - USD           | 45,06   | 49,17  | 55,73  |
| JPM Greater China C (acc) - EUR            | 136,34  | 150,19   | 177,00   |
| JPM Greater China C (acc) - USD            | 46,14   | 50,14  | 56,36  |
| JPM Greater China C (dist) - GBP           | 106,68  | 117,19   | 138,61   |
| JPM Greater China C (dist) - USD           | 152,21  | 166,84   | 188,87   |
| JPM Greater China D (acc) - EUR            | 160,65  | 178,56   | 214,23   |
| JPM Greater China D (acc) - USD            | 50,91   | 55,83  | 63,90  |
| JPM Greater China I (acc) - USD            | 196,15  | 213,10   | 239,46   |
| JPM Greater China I2 (acc) - EUR           | 91,85   | 101,08   | 118,90   |
| JPM Greater China I2 (acc) - USD           | 131,44  | 142,69   | 160,10   |
| JPM Greater China T (acc) - EUR            | 134,15  | 149,14   | 179,04   |
| JPM Greater China X (acc) - USD            | 200,70  | 217,22   | 242,24   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>         | <b>1.541.347.434</b>  | <b>1.857.288.836</b>                             | <b>2.199.982.558</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - India Fund</b>         |   |  |  |
| JPM India A (acc) - SGD                    | 24,00   | 22,77  | 20,88  |
| JPM India A (acc) - USD                    | 41,16   | 38,08  | 33,90  |
| JPM India A (dist) - GBP                   | 152,94  | 141,85   | 131,94   |
| JPM India A (dist) - USD                   | 119,05  | 110,15   | 98,05  |
| JPM India C (acc) - EUR                    | 194,26  | 181,44   | 167,90   |
| JPM India C (acc) - USD                    | 48,74   | 44,91  | 39,64  |
| JPM India C (dist) - USD                   | 164,44  | 152,07   | 134,45   |
| JPM India D (acc) - EUR                    | 136,72  | 128,75   | 121,12   |
| JPM India D (acc) - USD                    | 72,52   | 67,36  | 60,44  |
| JPM India I (acc) - USD                    | 210,81  | 194,18   | 171,34   |
| JPM India T (acc) - EUR                    | 128,60  | 121,11   | 114,00   |
| JPM India X (acc) - USD                    | 60,52   | 55,53  | 48,63  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>         | <b>556.672.292</b>  | <b>523.768.661</b>                               | <b>481.012.994</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Japan Equity Fund</b>  |   |  |  |
| JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)    | 18,01   | 17,43  | 13,73  |
| JPM Japan Equity A (acc) - EUR             | 12,71   | 12,48  | 11,22  |
| JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)    | 162,23  | 157,26   | 124,78   |
| JPM Japan Equity A (acc) - JPY             | 1.783,00  | 1.763,00   | 1.422,00   |
| JPM Japan Equity A (acc) - SGD             | 10,48   | -  | -  |
| JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)    | 19,66   | 19,04  | 14,83  |
| JPM Japan Equity A (acc) - USD             | 16,85   | 16,32  | 13,99  |
| JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)    | 257,91  | 247,43   | 190,77   |
| JPM Japan Equity A (dist) - GBP            | 16,64   | 16,17  | 14,50  |
| JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)   | 142,56  | 137,22   | 107,59   |
| JPM Japan Equity A (dist) - JPY            | 20.156,00   | 19.936,00  | 16.092,00  |
| JPM Japan Equity A (dist) - SGD            | 18,15   | 18,04  | 15,94  |
| JPM Japan Equity A (dist) - USD            | 42,11   | 40,80  | 34,98  |
| JPM Japan Equity C (acc) - EUR             | 173,49  | 169,68   | 151,29   |
| JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)    | 144,88  | 139,85   | 110,03   |
| JPM Japan Equity C (acc) - JPY             | 20.203,00   | 19.897,00  | 15.923,00  |
| JPM Japan Equity C (acc) - USD             | 21,93   | 21,16  | 18,00  |
| JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)    | 285,24  | 272,55   | 208,51   |
| JPM Japan Equity C (dist) - GBP            | 147,46  | 143,38   | 127,44   |
| JPM Japan Equity C (dist) - JPY            | 14.093,00   | 13.950,00  | 11.166,00  |
| JPM Japan Equity C (dist) - USD            | 231,22  | 224,21   | 190,74   |
| JPM Japan Equity D (acc) - EUR             | 9,32  | 9,18   | 8,32   |
| JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)    | 188,81  | 183,71   | 146,88   |
| JPM Japan Equity D (acc) - JPY             | 19.108,00   | 18.969,00  | 15.426,00  |
| JPM Japan Equity D (acc) - USD             | 12,55   | 12,20  | 10,54  |
| JPM Japan Equity I (acc) - EUR             | 144,59  | 141,40   | 126,02   |
| JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)    | 176,65  | 170,48   | 134,08   |
| JPM Japan Equity I (acc) - JPY             | 20.312,00   | 20.000,00  | 15.999,00  |
| JPM Japan Equity I (acc) - USD             | 207,68  | 200,33   | 170,31   |
| JPM Japan Equity I (acc) - USD (hedged)    | 124,15  | 118,60   | 90,70  |
| JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)   | 108,47  | 104,43   | 81,20  |
| JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR            | 117,71  | 115,02   | 102,36   |
| JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)   | 143,62  | 138,50   | 108,77   |
| JPM Japan Equity I2 (acc) - USD            | 76,85   | 74,07  | 62,88  |
| JPM Japan Equity J (dist) - USD            | 22,36   | 21,67  | 18,60  |
| JPM Japan Equity X (acc) - JPY             | 18.992,00   | 18.630,00  | 14.790,00  |
| JPM Japan Equity X (acc) - USD             | 24,51   | 23,56  | 19,88  |
| <b>Total de l'Actif net en JPY</b>         | <b>277.654.064.817</b>  | <b>329.212.868.470</b>                           | <b>272.623.283.357</b>                           |

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Korea Equity Fund</b>  |   |  |  |
| JPM Korea Equity A (acc) - EUR   | 13,86   | 13,05  | 13,26  |
| JPM Korea Equity A (acc) - USD   | 15,38   | 14,24  | 13,80  |
| JPM Korea Equity A (dist) - USD  | 15,84   | 14,71  | 14,27  |
| JPM Korea Equity C (acc) - EUR   | 135,95  | 127,46   | 128,43   |
| JPM Korea Equity C (acc) - USD   | 156,87  | 144,64   | 139,02   |
| JPM Korea Equity C (dist) - GBP  | 111,31  | 104,19   | 105,72   |
| JPM Korea Equity C (dist) - USD  | 175,79  | 164,03   | 159,61   |
| JPM Korea Equity D (acc) - USD   | 13,06   | 12,16  | 11,90  |
| JPM Korea Equity I (acc) - EUR   | 127,56  | 119,57   | 120,43   |
| JPM Korea Equity I (acc) - USD   | 157,60  | 145,29   | 139,59   |
| JPM Korea Equity I2 (acc) - USD  | 117,64  | 108,37   | 103,96   |
| JPM Korea Equity X (acc) - USD   | 210,88  | 193,67   | 184,67   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>   | <b>997.824.260</b>  | <b>808.151.077</b>                               | <b>969.599.799</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund</b>                                  |   |  |  |
| JPM Latin America Equity A (acc) - EUR   | 101,00  | 91,60  | 71,11  |
| JPM Latin America Equity A (acc) - SGD   | 15,10   | 13,84  | 10,55  |
| JPM Latin America Equity A (acc) - USD   | 33,64   | 30,00  | 22,22  |
| JPM Latin America Equity A (dist) - USD  | 52,15   | 49,27  | 38,37  |
| JPM Latin America Equity C (acc) - EUR   | 112,96  | 102,03   | 78,62  |
| JPM Latin America Equity C (acc) - GBP   | 117,65  | 105,13   | -  |
| JPM Latin America Equity C (acc) - USD   | 41,75   | 37,09  | 27,26  |
| JPM Latin America Equity C (dist) - GBP  | 112,58  | 100,61   | -  |
| JPM Latin America Equity C (dist) - USD  | 131,05  | 123,39   | 96,11  |
| JPM Latin America Equity D (acc) - EUR   | 92,50   | 84,31  | 66,10  |
| JPM Latin America Equity D (acc) - USD   | 44,53   | 39,92  | 29,86  |
| JPM Latin America Equity I (acc) - JPY*  | -   | 14.584,00  | 10.082,00  |
| JPM Latin America Equity I (acc) - USD   | 24,51   | 21,77  | 15,99  |
| JPM Latin America Equity X (acc) - USD   | 54,29   | 48,03  | 34,99  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>   | <b>525.284.096</b>  | <b>483.335.202</b>                               | <b>405.612.803</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund</b> |   |  |  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR            | 106,99  | 102,08   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR (hedged)   | 101,44  | -  | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD            | 109,19  | 102,68   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR           | 105,16  | 102,08   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR (hedged)  | 101,44  | -  | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP           | 103,02  | 98,65  | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD           | 107,52  | 102,86   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR            | 107,78  | 102,38   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR (hedged)   | 101,48  | -  | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD            | 110,04  | 103,03   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR           | 105,71  | 102,38   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)  | 101,48  | -  | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP           | 104,42  | 99,84  | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD           | 107,84  | 102,97   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR            | 106,01  | 101,67   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR (hedged)   | 101,40  | -  | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD            | 108,17  | 102,24   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR            | 107,78  | 102,38   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR (hedged)   | 101,48  | -  | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD            | 112,10  | 105,00   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR           | 108,26  | 102,69   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - USD           | 112,39  | 105,09   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (dist) - USD          | 108,06  | 103,10   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR            | 106,01  | 101,67   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR            | 108,74  | 102,80   | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR (hedged)   | 101,51  | -  | -  |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - USD            | 104,68  | -  | -  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>   | <b>322.422.673</b>  | <b>5.150.392</b>                                 | -  |
| <b>JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund</b>  |   |  |  |
| JPM Pacific Equity A (acc) - EUR   | 21,47   | 22,02  | 22,26  |
| JPM Pacific Equity A (acc) - USD   | 26,65   | 26,96  | 26,00  |
| JPM Pacific Equity A (dist) - GBP  | 30,09   | 30,53  | 30,80  |
| JPM Pacific Equity A (dist) - USD  | 120,64  | 122,06   | 117,73   |
| JPM Pacific Equity C (acc) - EUR   | 136,69  | 139,65   | 140,10   |
| JPM Pacific Equity C (acc) - USD   | 31,15   | 31,39  | 30,05  |
| JPM Pacific Equity C (dist) - USD  | 187,87  | 190,89   | 183,52   |
| JPM Pacific Equity D (acc) - EUR   | 14,96   | 15,41  | 15,71  |
| JPM Pacific Equity D (acc) - USD   | 24,90   | 25,28  | 24,57  |
| JPM Pacific Equity I (acc) - USD   | 164,29  | 165,53   | 158,36   |
| JPM Pacific Equity I (dist) - EUR  | 102,23  | 105,30   | 106,12   |
| JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR  | 128,33  | 130,98   | 131,16   |
| JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD  | 98,43   | 99,09  | 94,65  |
| JPM Pacific Equity X (acc) - USD   | 228,08  | 228,93   | 217,35   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>   | <b>1.708.202.187</b>  | <b>1.884.329.287</b>                             | <b>1.791.500.760</b>                             |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.



## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Russia Fund (7)</b>                  |   |  |  |
| JPM Russia A (acc) - USD                                 | 1,58  | 1,49   | 1,16   |
| JPM Russia A (dist) - USD                                | 1,18  | 1,11   | 0,87   |
| JPM Russia C (acc) - USD                                 | 0,80  | 0,75   | 0,59   |
| JPM Russia C (dist) - USD                                | 10,40   | 9,81   | 7,65   |
| JPM Russia D (acc) - EUR                                 | 11,34   | 10,84  | 8,87   |
| JPM Russia D (acc) - USD                                 | 1,08  | 1,02   | 0,80   |
| JPM Russia F (acc) - USD                                 | 9,36  | 8,83   | 6,89   |
| JPM Russia I (acc) - EUR                                 | 9,58  | 9,17   | 7,52   |
| JPM Russia I (acc) - USD                                 | 0,88  | 0,83   | 0,64   |
| JPM Russia T (acc) - EUR                                 | 10,54   | 10,08  | 8,25   |
| JPM Russia X (acc) - USD                                 | 15,25   | 14,38  | 11,20  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                       | <b>47.109.174</b>   | <b>44.427.217</b>                                | <b>34.667.082</b>                                |
| <b>JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (8)</b>      |   |  |  |
| JPM Social Advancement A (acc) - USD                     | -   | 113,45   | -  |
| JPM Social Advancement C (acc) - USD                     | -   | 114,06   | -  |
| JPM Social Advancement I (acc) - USD                     | -   | 114,10   | -  |
| JPM Social Advancement S2 (acc) - USD                    | -   | 114,40   | -  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                       | <b>-</b>  | <b>11.400.292</b>                                | <b>-</b>   |
| <b>JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (9)</b> |   |  |  |
| JPM Sustainable Consumption A (acc) - USD                | -   | 112,51   | -  |
| JPM Sustainable Consumption C (acc) - USD                | -   | 113,12   | -  |
| JPM Sustainable Consumption I (acc) - USD                | -   | 113,16   | -  |
| JPM Sustainable Consumption S2 (acc) - USD               | -   | 113,46   | -  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                       | <b>-</b>  | <b>11.312.777</b>                                | <b>-</b>   |
| <b>JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund</b>  |   |  |  |
| JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD             | 111,91  | 107,79   | -  |
| JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD             | 112,62  | 108,18   | -  |
| JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD             | 112,68  | 108,21   | -  |
| JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD            | 113,03  | 108,40   | -  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                       | <b>11.261.809</b>   | <b>10.820.224</b>                                | <b>-</b>   |
| <b>JPMorgan Funds - Taiwan Fund</b>                      |   |  |  |
| JPM Taiwan A (acc) - EUR                                 | 46,05   | 41,45  | 39,00  |
| JPM Taiwan A (acc) - USD                                 | 40,42   | 35,89  | 32,21  |
| JPM Taiwan A (dist) - HKD                                | 26,90   | 24,34  | 22,13  |
| JPM Taiwan A (dist) - USD                                | 29,40   | 26,63  | 24,18  |
| JPM Taiwan C (acc) - USD                                 | 51,99   | 45,97  | 40,91  |
| JPM Taiwan C (dist) - GBP                                | 110,20  | 100,33   | 95,22  |
| JPM Taiwan C (dist) - USD                                | 206,76  | 187,75   | 170,89   |
| JPM Taiwan D (acc) - USD                                 | 31,53   | 28,14  | 25,51  |
| JPM Taiwan I (acc) - EUR                                 | 221,19  | 198,22   | 184,85   |
| JPM Taiwan I (acc) - USD                                 | 207,79  | 183,68   | 163,40   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                       | <b>186.642.253</b>  | <b>169.687.859</b>                               | <b>156.956.163</b>                               |

(7) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2023.

(8) Ce Compartiment a été liquidé le 28 novembre 2023.

(9) Ce Compartiment a été liquidé le 28 novembre 2023.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies</b>      |   |  |  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)   | 93,35   | 96,37  | 101,94   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)   | 96,71   | 98,88  | 102,87   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)   | 101,16  | 102,79   | 105,68   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)   | 10,29   | 10,43  | 10,70  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)   | 10,18   | 10,39  | 10,66  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD            | 102,11  | 102,74   | 104,81   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)  | 93,31   | 96,35  | 101,91   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)  | 96,39   | 98,60  | 102,69   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)  | 101,14  | 102,78   | 105,68   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD           | 101,77  | 102,45   | 104,63   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)   | 78,00   | 80,35  | 84,59  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)   | 80,26   | 81,90  | 84,89  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD            | 84,47   | 84,83  | 86,22  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP           | 66,00   | 66,85  | 71,02  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD           | 60,88   | 61,25  | 62,29  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)  | 95,43   | 98,27  | 103,39   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)  | 98,58   | 100,57   | 104,17   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)  | 103,42  | 104,82   | 107,20   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)  | 10,42   | 10,60  | 10,82  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD           | 104,09  | 104,50   | 106,14   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged) | 95,06   | 98,14  | 103,38   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged) | 98,15   | 100,42   | 104,15   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged) | 102,99  | 104,64   | 107,17   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD          | 103,63  | 104,35   | 106,12   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)   | 77,92   | 80,07  | 84,15  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD            | 70,24   | 71,06  | 73,29  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR            | 67,52   | 68,73  | 73,20  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)   | 65,73   | 67,06  | 69,48  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)  | 93,27   | 95,13  | 98,49  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD           | 76,15   | 76,44  | 77,61  |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (dist) - USD*         | -   | 76,33  | 77,62  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                         | <b>803.897.958</b>  | <b>927.246.599</b>                               | <b>1.128.460.086</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund</b>             |   |  |  |
| JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)               | 17,81   | 16,55  | 14,70  |
| JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR                        | 232,18  | 215,95   | 195,29   |
| JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)               | 102,38  | 95,07  | 84,73  |
| JPM US Equity All Cap A (acc) - USD                        | 258,59  | 237,25   | 204,65   |
| JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR                        | 253,46  | 234,71   | 210,40   |
| JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)               | 202,90  | 187,61   | 165,78   |
| JPM US Equity All Cap C (acc) - USD                        | 280,62  | 256,32   | 219,14   |
| JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP                       | 195,79  | 188,38   | 168,71   |
| JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR                        | 202,53  | 187,50   | 168,02   |
| JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)               | 184,31  | 170,38   | 150,47   |
| JPM US Equity All Cap I (acc) - USD                        | 116,94  | 106,79   | -  |
| JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)              | 156,77  | 144,86   | 127,83   |
| JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)               | 115,68  | 106,60   | -  |
| JPM US Equity All Cap X (acc) - USD                        | 295,84  | 269,28   | 228,64   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                         | <b>2.565.712.063</b>  | <b>2.124.536.995</b>                             | <b>2.080.830.064</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - US Growth Fund</b>                     |   |  |  |
| JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)                       | 31,46   | 29,13  | 23,88  |
| JPM US Growth A (acc) - USD                                | 65,03   | 59,44  | 47,21  |
| JPM US Growth A (dist) - GBP                               | 38,50   | 35,30  | 29,32  |
| JPM US Growth A (dist) - USD                               | 34,13   | 31,21  | 24,81  |
| JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)                       | 46,43   | 42,78  | 34,73  |
| JPM US Growth C (acc) - USD                                | 67,17   | 61,12  | 48,09  |
| JPM US Growth C (dist) - GBP                               | 481,24  | 439,09   | 361,02   |
| JPM US Growth C (dist) - USD                               | 573,22  | 521,88   | 410,72   |
| JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)                       | 27,76   | 25,79  | 21,30  |
| JPM US Growth D (acc) - USD                                | 29,32   | 26,91  | 21,53  |
| JPM US Growth I (acc) - EUR                                | 109,23  | 100,74   | -  |
| JPM US Growth I (acc) - JPY                                | 72.779,00   | 67.576,00  | 50.013,00  |
| JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)                       | 10.208,00   | 9.606,00   | 7.951,00   |
| JPM US Growth I (acc) - USD                                | 456,77  | 415,54   | 326,89   |
| JPM US Growth I (dist) - GBP                               | 357,76  | 326,55   | 268,39   |
| JPM US Growth I (dist) - USD                               | 455,73  | 414,98   | 326,46   |
| JPM US Growth I2 (acc) - USD                               | 258,16  | 234,74   | 184,41   |
| JPM US Growth I2 (dist) - GBP                              | 123,31  | 112,40   | -  |
| JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)                       | 294,85  | 273,99   | 226,19   |
| JPM US Growth X (acc) - USD                                | 80,76   | 73,25  | 57,27  |
| JPM US Growth X (dist) - USD^                              | 110,94  | -  | -  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                         | <b>2.388.298.840</b>  | <b>2.035.520.999</b>                             | <b>1.679.886.196</b>                             |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund</b>                          |   |  |  |
| JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)                            | 130,08  | 128,88   | 116,26   |
| JPM US Hedged Equity A (acc) - USD                                     | 149,26  | 146,23   | 128,08   |
| JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)                            | 146,35  | 144,61   | 129,73   |
| JPM US Hedged Equity C (acc) - USD                                     | 169,72  | 165,89   | 144,62   |
| JPM US Hedged Equity C (dist) - GBP (hedged)                           | 104,23  | 103,03   | 91,67  |
| JPM US Hedged Equity I (acc) - USD                                     | 170,09  | 166,23   | 144,97   |
| JPM US Hedged Equity I (dist) - EUR (hedged)                           | 101,23  | -  | -  |
| JPM US Hedged Equity X (dist) - EUR (hedged)                           | 101,94  | 101,52   | 91,48  |
| JPM US Hedged Equity X (dist) - USD                                    | 107,54  | 105,93   | 92,65  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                     | <b>576.473.091</b>  | <b>469.744.215</b>                               | <b>393.368.153</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund (10)</b>   |   |  |  |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)   | -   | 90,39  | 98,75  |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - SEK (hedged)   | -   | 943,97   | 1.025,41   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD            | -   | 115,08   | 122,51   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)  | -   | 94,24  | 102,98   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - USD           | -   | 98,74  | 105,13   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)   | -   | 95,75  | 103,73   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - USD            | -   | 121,88   | 128,64   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - GBP (hedged)  | -   | 114,82   | 122,62   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - USD           | -   | 94,17  | 99,41  |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - EUR (hedged)   | -   | 90,48  | 99,59  |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - USD            | -   | 113,97   | 122,24   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - JPY (hedged)   | -   | 10.185,00  | 11.217,00  |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)  | -   | 100,01   | 108,14   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - USD           | -   | 80,40  | 84,70  |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (dist) - GBP (hedged) | -   | 86,85  | 92,57  |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity X (perf) (acc) - USD            | -   | 134,72   | 141,07   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                     | <b>-</b>  | <b>92.490.804</b>                                | <b>425.594.680</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund</b>                     |   |  |  |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR                                | 261,28  | 240,84   | 202,51   |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)                       | 24,73   | 22,75  | 18,84  |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)                       | 19.577,99   | 17.254,52  | 12.664,34  |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - SEK (hedged)                       | 1.066,37  | -  | -  |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD                                | 41,75   | 37,96  | 30,44  |
| JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR                               | 185,54  | 171,12   | 144,06   |
| JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR (hedged)                      | 106,89  | -  | -  |
| JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP                               | 33,10   | 30,19  | 25,33  |
| JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD                               | 40,73   | 37,05  | 29,74  |
| JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR                                | 223,67  | 205,30   | 171,18   |
| JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)                       | 188,86  | 173,00   | 142,06   |
| JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD                                | 45,73   | 41,40  | 32,92  |
| JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP                               | 318,70  | 289,26   | 240,36   |
| JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)                      | 273,73  | 249,15   | 202,67   |
| JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD                               | 405,97  | 367,59   | 292,38   |
| JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR                                | 202,21  | 187,19   | 158,75   |
| JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)                       | 21,10   | 19,49  | 16,28  |
| JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)                       | 1.737,34  | 1.581,32   | 1.240,01   |
| JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD                                | 35,89   | 32,76  | 26,47  |
| JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)                       | 214,58  | 196,53   | 161,31   |
| JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD                                | 527,31  | 477,32   | 379,44   |
| JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD                               | 330,10  | 298,83   | 237,60   |
| JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)                      | 180,66  | 165,39   | 135,63   |
| JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD                               | 207,61  | 187,84   | 149,18   |
| JPM US Select Equity Plus I2 (dist) - GBP (hedged)                     | 107,57  | -  | -  |
| JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR                                | 202,21  | 187,19   | 158,75   |
| JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)                       | 151,81  | 140,26   | 117,16   |
| JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)                       | 124,99  | 114,10   | -  |
| JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD                                | 55,96   | 50,49  | 39,88  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                     | <b>4.155.322.785</b>  | <b>3.026.054.050</b>                             | <b>2.605.825.178</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund</b>                       |   |  |  |
| JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR                                  | 230,04  | 230,60   | 212,13   |
| JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD                                  | 40,15   | 39,70  | 34,83  |
| JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP                                 | 32,63   | 32,36  | 29,70  |
| JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD                                 | 275,80  | 272,75   | 239,37   |
| JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR                                  | 196,50  | 196,10   | 178,81   |
| JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD                                  | 298,76  | 294,11   | 255,81   |
| JPM US Small Cap Growth C (dist) - EUR (hedged)                        | 70,18   | 68,98  | 62,14  |
| JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD                                 | 211,70  | 208,41   | 181,28   |
| JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD                                  | 24,20   | 24,02  | 21,24  |
| JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD                                  | 66,90   | 65,84  | 57,25  |
| JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD                                 | 122,77  | 120,78   | 104,90   |
| JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD                                  | 42,73   | 41,92  | 36,21  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                     | <b>339.581.226</b>  | <b>403.136.483</b>                               | <b>393.891.420</b>                               |

(10) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund le 15 septembre 2023.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund</b>  |   |  |  |
| JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)    | 114,43  | 110,54   | 101,50   |
| JPM US Smaller Companies A (acc) - USD             | 31,42   | 29,93  | 26,56  |
| JPM US Smaller Companies A (dist) - USD            | 310,80  | 296,07   | 262,90   |
| JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)    | 140,14  | 134,80   | 122,73   |
| JPM US Smaller Companies C (acc) - USD             | 257,87  | 244,67   | 215,54   |
| JPM US Smaller Companies C (dist) - USD            | 225,84  | 214,63   | 189,10   |
| JPM US Smaller Companies D (acc) - USD             | 37,73   | 36,13  | 32,43  |
| JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR             | 101,24  | 97,36  | 89,90  |
| JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)    | 134,14  | 129,01   | 117,41   |
| JPM US Smaller Companies I (acc) - USD             | 211,34  | 200,49   | 176,56   |
| JPM US Smaller Companies I (dist) - USD            | 202,95  | 192,92   | 169,98   |
| JPM US Smaller Companies X (acc) - USD             | 37,79   | 35,71  | 31,21  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                 | <b>898.084.721</b>  | <b>1.019.300.842</b>                             | <b>1.183.750.015</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund</b> |   |  |  |
| JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)   | 99,58   | 91,56  | 79,78  |
| JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD            | 108,02  | 98,14  | 82,74  |
| JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD           | 108,02  | 98,19  | 82,81  |
| JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)   | 102,19  | 93,44  | 80,54  |
| JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD            | 110,99  | 100,28   | 83,64  |
| JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD           | 110,53  | 99,97  | 83,61  |
| JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD           | 111,05  | 100,37   | 83,65  |
| JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)   | 97,87   | 90,32  | 79,30  |
| JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD            | 106,13  | 96,78  | 82,22  |
| JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)   | 102,52  | 93,72  | 80,74  |
| JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD            | 111,07  | 100,33   | 83,65  |
| JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD           | 111,32  | 100,58   | 83,70  |
| JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD           | 111,81  | 100,88   | 83,89  |
| JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR          | 122,54  | 112,63   | -  |
| JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)   | 97,87   | 90,33  | 79,30  |
| JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD            | 106,05  | 96,74  | 82,23  |
| JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD            | 117,03  | 105,45   | 87,47  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                 | <b>584.903.236</b>  | <b>532.282.283</b>                               | <b>348.654.884</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - US Technology Fund</b>         |   |  |  |
| JPM US Technology A (acc) - EUR                    | 776,29  | 695,01   | 524,02   |
| JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)           | 154,81  | 138,74   | -  |
| JPM US Technology A (acc) - HKD                    | 25,19   | 22,32  | 16,08  |
| JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)           | 15,04   | 13,49  | -  |
| JPM US Technology A (acc) - SGD                    | 89,54   | 81,12  | 60,12  |
| JPM US Technology A (acc) - USD                    | 90,92   | 80,30  | 57,77  |
| JPM US Technology A (dist) - GBP                   | 14,14   | 12,53  | 9,43   |
| JPM US Technology A (dist) - USD                   | 45,61   | 40,29  | 29,00  |
| JPM US Technology C (acc) - EUR                    | 433,72  | 386,66   | 289,06   |
| JPM US Technology C (acc) - USD                    | 90,38   | 79,47  | 56,66  |
| JPM US Technology C (dist) - GBP                   | 208,98  | 184,24   | 137,27   |
| JPM US Technology C (dist) - USD                   | 712,53  | 626,59   | 446,82   |
| JPM US Technology D (acc) - EUR                    | 68,69   | 61,81  | 47,07  |
| JPM US Technology D (acc) - USD                    | 10,70   | 9,50   | 6,90   |
| JPM US Technology F (acc) - USD                    | 110,53  | 98,14  | 71,33  |
| JPM US Technology I (acc) - JPY                    | 11.697,00   | 10.496,00  | 7.039,00   |
| JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)           | 8.447,00  | 7.703,00   | 5.801,00   |
| JPM US Technology I (acc) - USD                    | 234,77  | 206,40   | 147,11   |
| JPM US Technology I2 (acc) - EUR                   | 264,89  | 235,96   | 176,13   |
| JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)          | 154,33  | 137,56   | -  |
| JPM US Technology I2 (acc) - USD                   | 250,64  | 220,27   | 156,87   |
| JPM US Technology X (acc) - USD                    | 566,13  | 496,11   | 351,34   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                 | <b>6.641.744.940</b>  | <b>6.010.144.552</b>                             | <b>4.486.226.759</b>                             |

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - US Value Fund</b>            |   |  |  |
| JPM US Value A (acc) - EUR                       | 162,09  | 155,96   | 145,77   |
| JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)              | 17,67   | 16,97  | 15,61  |
| JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)              | 11,25   | 10,84  | -  |
| JPM US Value A (acc) - SGD                       | 20,14   | 19,61  | 18,02  |
| JPM US Value A (acc) - USD                       | 34,71   | 32,94  | 29,37  |
| JPM US Value A (dist) - GBP                      | 45,98   | 43,78  | 40,83  |
| JPM US Value A (dist) - USD                      | 41,18   | 39,09  | 34,87  |
| JPM US Value C (acc) - EUR                       | 190,95  | 182,88   | 169,38   |
| JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)              | 28,77   | 27,51  | 25,09  |
| JPM US Value C (acc) - USD                       | 46,12   | 43,57  | 38,50  |
| JPM US Value C (dist) - GBP                      | 192,34  | 183,55   | 170,69   |
| JPM US Value C (dist) - USD                      | 225,32  | 214,62   | 191,09   |
| JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)              | 15,50   | 14,95  | 13,86  |
| JPM US Value D (acc) - USD                       | 37,02   | 35,27  | 31,68  |
| JPM US Value I (acc) - EUR                       | 186,17  | 178,27   | 165,05   |
| JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)              | 151,70  | 145,02   | 132,20   |
| JPM US Value I (acc) - USD                       | 330,40  | 312,08   | 275,64   |
| JPM US Value I2 (acc) - EUR                      | 161,77  | 154,82   | 143,19   |
| JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)             | 139,20  | 133,01   | 121,14   |
| JPM US Value I2 (acc) - USD                      | 159,55  | 150,63   | 132,90   |
| JPM US Value I2 (dist) - GBP                     | 106,04  | 100,36   | -  |
| JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)              | 143,97  | 137,22   | 124,34   |
| JPM US Value X (acc) - USD                       | 48,85   | 46,00  | 40,39  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>               | <b>3.606.865.247</b>  | <b>3.627.565.949</b>                             | <b>4.762.175.777</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund</b> |   |  |  |
| JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD            | 15,13   | 14,74  | 14,60  |
| JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD            | 24,22   | 23,53  | 23,28  |
| JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD           | 29,72   | 29,66  | 30,09  |
| JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD            | 8,35  | 8,53   | 9,09   |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)   | 8,00  | 7,99   | 8,37   |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)   | 8,21  | 8,18   | 8,53   |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)   | 8,42  | 8,38   | 8,74   |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)   | 8,28  | 8,26   | 8,63   |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)   | 8,09  | 8,07   | 8,47   |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)   | 8,51  | 8,48   | 8,83   |
| JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD            | 11,07   | 11,03  | 11,43  |
| JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD            | 11,66   | 11,88  | 12,66  |
| JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)   | 9,77  | 9,81   | 10,27  |
| JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD            | 98,97   | 98,35  | 101,80   |
| JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD            | 19,27   | 18,65  | 18,30  |
| JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD           | 110,47  | 110,38   | 111,97   |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)   | 8,32  | 8,27   | 8,59   |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)   | 8,72  | 8,65   | 8,94   |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)   | 84,74   | 84,14  | 87,22  |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)   | 8,04  | 7,99   | 8,31   |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)   | 9,12  | 9,05   | 9,34   |
| JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD            | 9,82  | 9,75   | 10,03  |
| JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)   | 8,38  | 8,38   | 8,70   |
| JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD            | 103,26  | 102,21   | 104,94   |
| JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD            | 30,94   | 30,12  | 29,94  |
| JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)   | 72,65   | 73,17  | 78,58  |
| JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD            | 89,02   | 88,69  | 92,27  |
| JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)   | 8,34  | 8,36   | 8,86   |
| JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD            | 87,49   | 87,40  | 91,44  |
| JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR            | 100,20  | 98,26  | 101,09   |
| JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD            | 131,40  | 127,11   | 124,69   |
| JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD            | 162,30  | 156,40   | 152,29   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>               | <b>1.509.801.501</b>  | <b>1.707.313.944</b>                             | <b>1.898.281.367</b>                             |

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund</b> |   |  |  |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)   | 10,59   | 10,18  | 9,66   |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR            | 111,48  | 107,31   | 104,10   |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - GBP (hedged)*  | -   | 103,54   | 97,82  |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)   | 11,10   | 10,66  | 9,99   |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD            | 123,33  | 117,11   | 108,38   |
| JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR           | 85,28   | 84,90  | 84,98  |
| JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR            | 91,49   | 90,64  | 93,03  |
| JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)   | 8,67  | 8,52   | 8,47   |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)   | 83,66   | 82,81  | 84,09  |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD            | 9,39  | 9,21   | 9,03   |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD            | 8,37  | 8,39   | 8,45   |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD            | 72,46   | 70,80  | 69,34  |
| JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR            | 124,51  | 119,40   | 114,98   |
| JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR            | 104,27  | 100,69   | 98,32  |
| JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD            | 115,44  | 109,97   | 102,43   |
| JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR            | 63,88   | 63,49  | 65,59  |
| JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR            | 84,93   | 84,40  | 87,20  |
| JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)  | 95,29   | 95,35  | 95,12  |
| JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR           | 104,15  | -  | -  |
| JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)  | 101,79  | 97,46  | 92,64  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                         | <b>279.928.479</b>  | <b>296.730.999</b>                               | <b>319.800.676</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)</b>     |   |  |  |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)       | 25,38   | 25,57  | 25,16  |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR                | 15,19   | 15,12  | 14,70  |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)       | 932,11  | 930,91   | 906,61   |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)       | 106,33  | 104,81   | 98,96  |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR               | 11,50   | 11,71  | 11,40  |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)      | 13,84   | 13,99  | 13,50  |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD               | 14,59   | 14,57  | 13,53  |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)       | 27,68   | 27,81  | 27,21  |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR                | 17,41   | 17,29  | 16,72  |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)       | 110,17  | 108,27   | 101,61   |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR               | 92,82   | 96,06  | 93,22  |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)      | 13,30   | 13,54  | 13,06  |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD               | 128,45  | 129,64   | 120,30   |
| JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR               | 77,28   | 76,67  | 73,95  |
| JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR                | 12,38   | 12,36  | 12,07  |
| JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR                | 14,01   | 13,91  | 13,45  |
| JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR               | 107,25  | 108,48   | 105,83   |
| JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR               | 100,97  | 100,15   | 96,58  |
| JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR                | 123,12  | 122,97   | 120,22   |
| JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR                | 20,22   | 20,00  | 19,19  |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                         | <b>339.191.487</b>  | <b>384.568.069</b>                               | <b>697.087.619</b>                               |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund</b>                  |   |  |  |
| JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)                    | 102,60  | 100,70   | -  |
| JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)                    | 8,50  | 8,25   | 8,55   |
| JPM Aggregate Bond A (acc) - SEK (hedged)                    | 1.027,14  | -  | -  |
| JPM Aggregate Bond A (acc) - USD                             | 14,94   | 14,35  | 14,49  |
| JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)                   | 67,65   | 66,96  | 70,21  |
| JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)                    | 103,04  | 100,95   | -  |
| JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)                    | 82,83   | 80,19  | 82,87  |
| JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)                    | 919,25  | 891,10   | 918,45   |
| JPM Aggregate Bond C (acc) - USD                             | 129,34  | 123,99   | 124,74   |
| JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)                   | 68,94   | 68,52  | 71,88  |
| JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)                   | 64,05   | 62,91  | 65,28  |
| JPM Aggregate Bond C (dist) - USD                            | 107,61  | 105,51   | 106,99   |
| JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)                    | 74,74   | 72,66  | 75,68  |
| JPM Aggregate Bond D (acc) - USD                             | 118,21  | 113,77   | 115,38   |
| JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)                    | 99,63   | 97,57  | -  |
| JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)                    | 82,32   | 79,69  | 82,31  |
| JPM Aggregate Bond I (acc) - SEK (hedged)                    | 1.028,87  | -  | -  |
| JPM Aggregate Bond I (acc) - USD                             | 130,31  | 124,89   | 125,60   |
| JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)                   | 98,87   | 97,57  | -  |
| JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)                   | 100,45  | 98,00  | -  |
| JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)                   | 101,46  | 98,31  | -  |
| JPM Aggregate Bond I (dist) - USD                            | 102,01  | 98,53  | -  |
| JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)                   | 103,30  | 101,10   | -  |
| JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)                   | 99,00   | 95,76  | 98,78  |
| JPM Aggregate Bond I2 (acc) - SGD (hedged)                   | 10,25   | -  | -  |
| JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD                            | 112,04  | 107,30   | 107,76   |
| JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)                  | 89,80   | 88,70  | 93,08  |
| JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD                           | 95,26   | 93,79  | 98,08  |
| JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)                    | 89,06   | 87,06  | 90,63  |
| JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)                    | 103,92  | 100,42   | -  |
| JPM Aggregate Bond X (acc) - USD                             | 134,27  | 128,46   | 128,72   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                           | <b>3.787.717.172</b>  | <b>3.049.945.229</b>                             | <b>1.940.160.764</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund</b>           |   |  |  |
| JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD                 | 10.550,24   | 10.256,27  | -  |
| JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD                 | 10.588,11   | 10.277,71  | -  |
| JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD                | 10.263,56   | 10.277,71  | -  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                           | <b>12.411.671</b>   | <b>10.276.635</b>                                | <b>-</b>   |
| <b>JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund</b>        |   |  |  |
| JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)          | 88,94   | 88,13  | 91,98  |
| JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD                   | 96,33   | 94,53  | 95,77  |
| JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)          | 7,98  | 7,99   | 8,48   |
| JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD                   | 8,12  | 8,15   | 8,60   |
| JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD                   | 81,33   | 81,32  | 85,66  |
| JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR                   | 98,85   | 98,07  | 103,59   |
| JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)          | 87,74   | 86,70  | 89,99  |
| JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD                   | 90,97   | 89,02  | 89,70  |
| JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB                  | 9,24  | 9,58   | 9,24   |
| JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD                  | 82,49   | 83,66  | 88,57  |
| JPM China Bond Opportunities C (irc) - RMB (hedged)*         | -   | 8,06   | 8,50   |
| JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)          | 87,44   | 86,86  | 91,11  |
| JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD                   | 88,13   | 86,69  | 88,27  |
| JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)          | 85,32   | 84,29  | 87,47  |
| JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD                   | 91,73   | 89,52  | 89,70  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                           | <b>56.611.498</b>   | <b>66.697.537</b>                                | <b>174.023.066</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund</b> |   |  |  |
| JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)   | 100,29  | 95,01  | 89,62  |
| JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)   | 105,14  | 100,09   | 95,37  |
| JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)   | 76,81   | 72,64  | 68,28  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                           | <b>372.899.075</b>  | <b>348.287.253</b>                               | <b>464.813.065</b>                               |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|   | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|---|---|--|--|
|   | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund</b>          |   |  |  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)            | 86,11   | 84,23  | 84,22  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)            | 107,20  | 103,63   | 102,34   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD                     | 162,70  | 155,63   | 149,04   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged) | 124,40  | 118,93   | 109,96   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)           | 54,91   | 55,75  | 58,03  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD                    | 84,93   | 85,21  | 85,23  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)            | 48,51   | 48,08  | 49,99  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - USD*                    | -   | 88,98  | 89,75  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)            | 7,02  | 6,91   | 7,04   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)            | 7,02  | 6,96   | 7,10   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD                     | 69,04   | 67,73  | 68,35  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)            | 94,45   | 92,10  | 91,54  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)            | 98,76   | 95,20  | 93,53  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)            | 1.010,07  | 975,88   | 956,28   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD                     | 166,50  | 158,86   | 151,35   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged) | 131,97  | 125,79   | 115,61   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)           | 52,04   | 53,52  | 55,71  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)           | 44,91   | 45,34  | 46,67  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD                    | 84,82   | 85,45  | 85,66  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)            | 47,62   | 47,06  | 48,66  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD                     | 75,97   | 74,33  | 74,59  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)           | 94,20   | 91,82  | 91,17  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - EUR (hedged)           | 96,94   | 93,40  | 91,66  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD                    | 105,16  | 100,28   | 95,45  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD                    | 84,26   | 82,39  | 82,61  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)            | 96,35   | 93,37  | 92,70  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD                     | 106,90  | 102,55   | 98,77  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)            | 45,79   | 45,49  | 47,51  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - USD                     | 89,05   | 87,57  | 88,77  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)            | 62,86   | 62,49  | 65,42  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - USD                     | 88,44   | 87,00  | 88,30  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR                     | 98,29   | 95,05  | 94,91  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)            | 101,03  | 97,38  | 95,64  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD                     | 127,96  | 122,06   | 116,25   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)           | 61,23   | 62,68  | 65,65  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD                    | 112,70  | 107,45   | 102,23   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD                     | 144,89  | 137,86   | 130,62   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD                    | 86,95   | 87,83  | 88,02  |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)            | 89,70   | 86,23  | 84,25  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                    | <b>650.615.259</b>  | <b>799.429.867</b>                               | <b>912.159.741</b>                               |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.



## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|   | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|---|---|--|--|
|   | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund</b>                  |   |  |  |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)                    | 9,05  | 8,57   | 8,20   |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)                    | 81,46   | 78,18  | 76,31  |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)                    | 12,50   | 11,85  | 11,46  |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)                    | 88,73   | 83,65  | 80,04  |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - SGD (hedged)                    | 10,47   | -  | -  |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD                             | 20,23   | 18,97  | 17,72  |
| JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)                   | 5,75  | 5,74   | 5,89   |
| JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP                            | 61,27   | 60,53  | 62,12  |
| JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD                            | 78,80   | 76,79  | 75,47  |
| JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD                           | 68,29   | 67,49  | 69,36  |
| JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)                    | 5,29  | 5,11   | 5,10   |
| JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)                    | 5,71  | 5,51   | 5,48   |
| JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)                    | 6,70  | 6,48   | 6,47   |
| JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)                    | 5,46  | 5,32   | 5,43   |
| JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD                             | 6,82  | 6,58   | 6,50   |
| JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD                             | 9,29  | 8,94   | 8,81   |
| JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)                    | 85,03   | 81,30  | 78,76  |
| JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)                    | 13,80   | 13,04  | 12,52  |
| JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)                    | 70,27   | 65,99  | 62,68  |
| JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD                             | 134,01  | 125,18   | 116,19   |
| JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)                   | 48,47   | 48,52  | 49,85  |
| JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)                   | 69,87   | 69,26  | 70,65  |
| JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD                            | 75,23   | 74,47  | 73,55  |
| JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)                    | 7,14  | 6,86   | 6,77   |
| JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD                             | 70,19   | 67,35  | 65,92  |
| JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)                    | 13,17   | 12,53  | 12,20  |
| JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD                             | 97,68   | 91,90  | 86,53  |
| JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)                    | 54,62   | 53,40  | 54,89  |
| JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD                             | 73,37   | 70,92  | 70,44  |
| JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD                             | 68,74   | 66,54  | 66,29  |
| JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)                    | 79,51   | 75,11  | 72,06  |
| JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD                             | 127,51  | 119,08   | 110,48   |
| JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)                   | 6,18  | 6,20   | 6,38   |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)                   | 91,58   | 86,49  | 82,96  |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD                            | 93,14   | 86,97  | 80,66  |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)                  | 72,51   | 72,51  | 74,57  |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)                  | 73,85   | 73,29  | 74,49  |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD                           | 79,86   | 78,98  | 77,74  |
| JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)                    | 89,13   | 83,97  | 80,16  |
| JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD                             | 122,82  | 114,42   | 105,63   |
| JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)                   | 67,12   | 66,90  | 68,25  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                  | <b>1.296.054.830</b>  | <b>1.691.317.667</b>                             | <b>1.492.211.679</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund</b> |   |  |  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)   | 93,08   | 91,88  | 93,01  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)   | 90,15   | 87,92  | 87,98  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD            | 139,77  | 134,92   | 130,91   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)  | 59,23   | 59,77  | 61,73  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD           | 83,17   | 82,69  | 82,43  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD            | 76,21   | 75,19  | 76,08  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)   | 85,56   | 83,27  | 82,96  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD            | 138,58  | 133,47   | 128,92   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)  | 57,60   | 58,17  | 60,46  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD            | 79,42   | 78,16  | 78,69  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)   | 85,37   | 83,46  | 83,89  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD            | 115,04  | 111,29   | 108,47   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD            | 78,14   | 77,48  | 79,20  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)   | 99,47   | 97,91  | 98,59  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR            | 114,17  | 111,45   | 112,80   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)   | 97,82   | 95,18  | 94,79  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)   | 10.639,00   | 10.579,00  | 10.759,00  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - SGD (hedged)   | 10,41   | -  | -  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD            | 146,08  | 140,66   | 135,81   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)  | 55,76   | 55,94  | 57,26  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)  | 100,07  | 97,33  | 96,86  |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)   | 94,96   | 92,21  | 91,51  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                  | <b>474.941.896</b>  | <b>481.108.615</b>                               | <b>579.933.573</b>                               |

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

#### Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions

|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
|--|--|--|--|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund</b>  |  |  |  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK             | 1.064,50   | 991,00   | 971,26   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR             | 15,55  | 15,07  | 14,18  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD             | 17,79  | 17,44  | 16,11  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD             | 17,20  | 16,44  | 14,76  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR            | 70,16  | 71,19  | 69,65  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP            | 57,84  | 57,85  | 56,84  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR             | 51,94  | 51,98  | 51,80  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)    | 4,25   | 4,21   | 4,04   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD             | 5,34   | 5,29   | 5,03   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD             | 6,47   | 6,39   | 6,07   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR             | 129,53   | 125,13   | 117,05   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)    | 75,74  | 73,08  | 67,44  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD             | 16,08  | 15,32  | 13,68  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP            | 46,63  | 46,98  | 46,16  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD             | 46,10  | 45,36  | 42,85  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR             | 14,36  | 13,95  | 13,19  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD             | 15,76  | 15,10  | 13,62  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR             | 4,92   | 4,94   | 4,95   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)    | 58,57  | 58,69  | 58,00  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD             | 40,43  | 40,00  | 38,21  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)    | 7,48   | 7,46   | 7,25   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD             | 78,58  | 77,94  | 74,83  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR             | 128,90   | 124,50   | 116,42   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)    | 57,35  | 55,32  | 51,03  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD             | 141,64   | 134,95   | 120,37   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR            | 75,45  | 76,83  | 75,83  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)   | 77,08  | 78,40  | 76,97  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR            | 119,44   | 115,31   | 107,71   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR             | 111,22   | 108,04   | 102,18   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR             | 48,43  | 48,58  | 48,66  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - EUR (hedged)    | 104,79   | 100,83   | -  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD             | 21,62  | 20,55  | 18,24  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)   | 75,04  | 75,88  | 73,71  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR             | 89,24  | 85,98  | 79,98  |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP             | 120,66   | 114,94   | 106,56   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                 | <b>1.397.486.131</b>                                 | <b>1.555.162.556</b>                             | <b>1.384.919.124</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund</b>       |  |  |  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)         | 90,97  | 86,79  | 82,85  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD                  | 112,49   | 106,09   | 98,02  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)        | 62,08  | 62,33  | 62,75  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD                 | 81,05  | 80,34  | 77,55  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 78,65  | 74,92  | 71,26  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD           | 135,73   | 127,82   | 117,76   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged) | 49,75  | 50,07  | 50,46  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)  | 39,50  | 38,76  | 39,10  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD                  | 115,80   | 108,99   | 100,25   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD                 | 80,04  | 78,92  | 76,25  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 74,62  | 70,87  | 67,02  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD           | 122,89   | 115,38   | 105,66   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD          | 76,89  | 76,37  | 73,83  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 69,63  | 66,66  | 63,98  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD           | 104,96   | 99,34  | 92,44  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)  | 35,33  | 34,85  | 35,50  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)         | 108,96   | 103,70   | 98,48  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)         | 64,91  | 63,64  | 64,08  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR           | 108,38   | 103,14   | 98,95  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 77,65  | 73,73  | 69,70  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged) | 99,80  | 94,72  | 89,46  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD          | 113,15   | 106,17   | 97,09  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)         | 85,48  | 80,96  | 76,15  |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD                  | 134,72   | 126,15   | 114,89   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                 | <b>590.328.728</b>                                   | <b>577.053.660</b>                               | <b>700.209.688</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund</b>                    |  |  |  |
| JPM EU Government Bond A (acc) - EUR                               | 14,44  | 13,79  | 14,50  |
| JPM EU Government Bond A (dist) - EUR                              | 103,17   | 99,53  | 104,65   |
| JPM EU Government Bond C (acc) - EUR                               | 15,37  | 14,67  | 15,39  |
| JPM EU Government Bond C (dist) - EUR                              | 105,02   | 100,38   | 105,42   |
| JPM EU Government Bond D (acc) - EUR                               | 13,99  | 13,38  | 14,09  |
| JPM EU Government Bond I (acc) - EUR                               | 116,19   | 110,86   | 116,28   |
| JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR                              | 96,10  | 91,66  | 96,07  |
| JPM EU Government Bond I2 (dist) - GBP (hedged)                    | 107,44   | 102,87   | -  |
| JPM EU Government Bond I2 (dist) - USD (hedged)                    | 108,65   | 103,68   | -  |
| JPM EU Government Bond T (acc) - EUR                               | 87,17  | 83,35  | 87,81  |
| JPM EU Government Bond X (acc) - EUR                               | 127,78   | 121,76   | 127,38   |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                                 | <b>3.224.339.173</b>                                 | <b>1.976.470.673</b>                             | <b>1.683.124.910</b>                             |

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund</b>                   |   |  |  |
| JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR                              | 12,93   | 12,32  | 12,86  |
| JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR                             | 99,11   | 95,39  | 99,55  |
| JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR                              | 112,36  | 106,89   | 111,07   |
| JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR                              | 104,04  | 99,35  | 104,04   |
| JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR                              | 104,84  | 99,72  | -  |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                                 | <b>24.741.532</b>   | <b>23.299.133</b>                                | <b>22.748.823</b>                                |
| <b>JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund</b>                   |   |  |  |
| JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR                              | 15,28   | 14,40  | 14,53  |
| JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR                              | 15,17   | 14,26  | 14,33  |
| JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR                              | 14,40   | 13,60  | 13,78  |
| JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR                              | 101,75  | 95,66  | 96,06  |
| JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR                             | 106,22  | 99,82  | -  |
| JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR                              | 109,34  | 102,58   | 102,59   |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                                 | <b>106.638.825</b>  | <b>99.662.560</b>                                | <b>104.063.462</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund</b>   |   |  |  |
| JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR              | 10,93   | 10,63  | 10,83  |
| JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR             | 9,10  | 8,90   | 9,08   |
| JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR              | 11,17   | 10,85  | 11,04  |
| JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR              | 10,81   | 10,52  | 10,72  |
| JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR              | 101,69  | 98,80  | 100,49   |
| JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR             | 99,08   | 96,25  | 97,85  |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                                 | <b>1.145.967.978</b>  | <b>795.070.147</b>                               | <b>556.323.831</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund</b>                |   |  |  |
| JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR                           | 21,56   | 20,13  | 18,44  |
| JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR                          | 2,52  | 2,45   | 2,32   |
| JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR                           | 21,37   | 19,92  | 18,18  |
| JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)                  | 113,75  | 105,32   | 94,86  |
| JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR                           | 13,14   | 12,30  | 11,33  |
| JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR                           | 79,39   | 75,84  | 72,66  |
| JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR                           | 123,68  | 115,28   | 105,19   |
| JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR                          | 113,72  | 105,93   | 96,56  |
| JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR                           | 154,13  | 144,32   | 132,95   |
| JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR                           | 143,47  | 133,41   | 121,19   |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                                 | <b>475.795.963</b>  | <b>435.436.560</b>                               | <b>472.721.578</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund</b> |   |  |  |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)   | 108,43  | 104,67   | 97,79  |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR            | 112,65  | 107,50   | 99,28  |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)   | 129,56  | 122,58   | 110,35   |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR            | 85,28   | 82,99  | 79,55  |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR            | 115,54  | 110,06   | 101,29   |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR            | 108,25  | 103,58   | 96,19  |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR            | 82,59   | 80,59  | 77,67  |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR            | 112,64  | 107,28   | 98,69  |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR           | 117,04  | 111,35   | 102,21   |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR            | 112,34  | 107,50   | 99,83  |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR            | 116,84  | 111,03   | 101,67   |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                                 | <b>149.965.872</b>  | <b>125.688.207</b>                               | <b>93.181.520</b>                                |
| <b>JPMorgan Funds - Financials Bond Fund</b>                       |   |  |  |
| JPM Financials Bond A (acc) - EUR                                  | 133,34  | 126,00   | 128,74   |
| JPM Financials Bond A (dist) - EUR                                 | 97,03   | 93,37  | 97,82  |
| JPM Financials Bond A (div) - EUR                                  | 80,25   | 77,34  | 82,17  |
| JPM Financials Bond D (acc) - EUR                                  | 127,04  | 120,29   | 123,40   |
| JPM Financials Bond D (div) - EUR                                  | 76,47   | 73,85  | 78,75  |
| JPM Financials Bond I (acc) - EUR                                  | 90,87   | 85,66  | 87,10  |
| JPM Financials Bond I2 (acc) - EUR                                 | 102,83  | 96,90  | 98,45  |
| JPM Financials Bond T (div) - EUR                                  | 76,47   | 73,85  | 78,75  |
| JPM Financials Bond X (acc) - EUR                                  | 95,67   | 90,01  | 91,14  |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                                 | <b>163.056.603</b>  | <b>168.903.092</b>                               | <b>200.252.859</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund</b>                       |   |  |  |
| JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)                         | 10,99   | 10,46  | 10,17  |
| JPM Flexible Credit A (acc) - USD                                  | 18,30   | 17,24  | 16,32  |
| JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)                         | 58,25   | 56,69  | 57,67  |
| JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)                         | 93,64   | 88,89  | 86,10  |
| JPM Flexible Credit C (acc) - USD                                  | 137,36  | 129,11   | 121,68   |
| JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)                         | 97,70   | 93,14  | 90,99  |
| JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)                         | 49,56   | 48,33  | 49,36  |
| JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)                         | 90,31   | 86,09  | 84,10  |
| JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)                         | 52,78   | 51,47  | 52,57  |
| JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)                         | 10,79   | 10,16  | 9,59   |
| JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)                         | 117,64  | 110,68   | 105,25   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                 | <b>461.927.070</b>  | <b>442.839.885</b>                               | <b>458.742.626</b>                               |

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

#### Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions

|   | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
|---|--|--|--|
| <b>JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund</b>            |  |  |  |
| JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD                       | 12,71  | 12,18  | 12,47  |
| JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD                      | 11,27  | 11,05  | 11,43  |
| JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD                       | 108,44   | 103,66   | 105,76   |
| JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD                       | 14,82  | 14,23  | 14,63  |
| JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR                       | 102,14   | 98,96  | -  |
| JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD                       | 90,68  | 86,67  | 88,39  |
| JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD                       | 111,79   | 106,66   | 108,38   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                            | <b>317.166.499</b>                                   | <b>376.947.193</b>                               | <b>305.364.385</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund</b>        |  |  |  |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)          | 100,02   | 97,70  | 97,28  |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)          | 1.181,49   | 1.123,75   | 1.049,89   |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)          | 89,39  | 86,31  | 84,97  |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)          | 109,03   | 104,58   | 101,57   |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD                   | 11,51  | 11,03  | 10,58  |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)          | 773,45   | 748,13   | 734,53   |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)          | 11,24  | 10,84  | 10,47  |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD                   | 139,75   | 133,57   | 127,88   |
| JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)         | 88,29  | 88,51  | 90,25  |
| JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)         | 61,94  | 61,40  | 62,15  |
| JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)         | 97,68  | 96,16  | 95,46  |
| JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD                  | 105,91   | 103,99   | 102,00   |
| JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)          | 88,33  | 86,24  | 85,75  |
| JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged) | 80,66  | 79,64  | 81,83  |
| JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)          | 85,78  | 83,68  | 83,29  |
| JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD                   | 9,37   | 9,17   | 9,08   |
| JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)          | 9,17   | 9,02   | 9,02   |
| JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD                   | 86,72  | 84,56  | 83,89  |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)          | 101,51   | 98,88  | 97,92  |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)          | 85,02  | 81,86  | 80,15  |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)          | 112,44   | 107,55   | 103,88   |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD                   | 11,87  | 11,34  | 11,32  |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)          | 11,58  | 11,14  | 10,70  |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD                   | 134,75   | 128,44   | 122,30   |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)         | 9,70   | 9,66   | 9,67   |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)         | 9,94   | 9,84   | 9,75   |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)         | 94,56  | 93,33  | 93,69  |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)         | 9,83   | 9,90   | 9,82   |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD                  | 102,71   | 101,09   | 99,26  |
| JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)          | 86,27  | 83,99  | 83,04  |
| JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD                   | 9,65   | 9,41   | 9,30   |
| JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)          | 9,46   | 9,28   | 9,24   |
| JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD                   | 91,45  | 88,92  | 87,74  |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)         | 99,49  | 96,87  | 95,83  |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)         | 102,45   | 98,60  | 96,44  |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)         | 106,48   | 101,80   | 98,23  |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - HKD*                 | -  | 10,57  | 10,06  |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)         | 10,82  | 10,40  | 9,98   |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD                  | 110,71   | 105,48   | 100,34   |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)        | 94,75  | 93,56  | 93,64  |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD                 | 99,31  | 97,75  | 95,88  |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)         | 91,91  | 89,43  | 88,34  |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)         | 9,27   | 9,10   | 9,05   |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD                  | 94,95  | 92,27  | 90,95  |
| JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)          | 84,73  | 82,02  | 81,15  |
| JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD                   | 132,32   | 126,79   | 122,00   |
| JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)          | 53,44  | 52,31  | 52,27  |
| JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged) | 80,95  | 79,87  | 81,97  |
| JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)          | 79,51  | 77,76  | 77,78  |
| JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD                   | 88,34  | 86,35  | 86,11  |
| JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)          | 85,08  | 81,91  | 80,16  |
| JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD                   | 136,09   | 129,69   | 123,44   |
| JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)         | 104,96   | 101,00   | 98,74  |
| JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD                  | 119,52   | 113,85   | 108,26   |
| JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)          | 79,28  | 76,74  | 75,92  |
| JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)          | 55,82  | 54,64  | 54,59  |
| JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)   | 113,40   | 105,88   | 85,68  |
| JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)          | 107,54   | 103,27   | 100,55   |
| JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)          | 10.593,00  | 10.393,00  | 10.325,00  |
| JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD                   | 119,95   | 114,02   | 107,98   |
| JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD                  | 94,19  | 92,97  | 91,28  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                            | <b>4.394.962.381</b>                                 | <b>4.536.490.298</b>                             | <b>4.476.900.738</b>                             |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

| Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |  |
|---|--|--|--|
|   | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund</b>  |  |  |  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - CHF (hedged)    | 99,61  | 97,31  | -  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)    | 99,80  | 96,36  | 95,18  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - SEK (hedged)    | 970,66   | 938,91   | 924,75   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - USD             | 102,18   | 97,67  | 93,87  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - SGD (hedged)    | 8,91   | 8,77   | 8,80   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - USD             | 90,84  | 88,56  | 88,14  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - CHF (hedged)    | 100,13   | 97,55  | -  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)    | 101,97   | 98,19  | 96,46  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD             | 109,60   | 104,48   | 99,86  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (dist) - GBP (hedged)   | 93,59  | 92,04  | 90,66  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)    | 97,46  | 94,34  | 93,65  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR             | 108,92   | 105,30   | 105,46   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)    | 95,75  | 92,19  | 90,52  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)    | 1.029,41   | 992,83   | 972,10   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (dist) - EUR            | 103,39   | 102,92   | 105,42   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR            | 11.296,95  | 10.909,49  | 10.915,26  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)   | 100,95   | 97,14  | 95,30  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)    | 97,53  | 94,41  | 93,73  |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable X (acc) - USD             | 102,08   | 97,05  | 92,24  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                  | <b>1.190.037.639</b>                                 | <b>1.191.414.011</b>                             | <b>1.133.722.977</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund</b>  |  |  |  |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)    | 91,49  | 87,42  | 83,68  |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD             | 126,58   | 119,91   | 111,85   |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)   | 72,20  | 70,64  | 68,70  |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - EUR (hedged)    | 95,98  | 91,51  | 87,20  |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD             | 136,63   | 129,14   | 119,92   |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (dist) - USD            | 103,25   | 100,46   | 94,98  |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)    | 84,30  | 80,71  | 77,57  |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD             | 124,86   | 118,52   | 110,99   |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD             | 132,98   | 125,67   | 116,65   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                  | <b>48.448.646</b>                                    | <b>48.420.425</b>                                | <b>48.228.383</b>                                |

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|   | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|---|---|--|--|
|   | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund</b>  |   |  |  |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)    | 10,45   | 9,95   | 10,05  |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)    | 95,87   | 92,53  | 96,10  |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)    | 12,46   | 11,88  | 12,15  |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)    | 685,70  | 653,10   | 660,57   |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)    | 10,63   | 10,07  | 10,08  |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - RMB (hedged)*   | -   | 9,84   | -  |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)    | 106,29  | 101,62   | 103,63   |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - SGD (hedged)    | 10,53   | -  | -  |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD             | 18,63   | 17,59  | 17,47  |
| JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)   | 69,06   | 67,70  | 70,71  |
| JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)   | 7,67  | 7,46   | 7,69   |
| JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD            | 102,19  | 98,85  | 100,10   |
| JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)    | 56,69   | 55,13  | 58,20  |
| JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)    | 9,95  | 9,70   | -  |
| JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD             | 11,70   | 11,54  | 12,20  |
| JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD             | 90,61   | 87,18  | 89,45  |
| JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)    | 85,55   | 82,39  | 85,18  |
| JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)    | 96,77   | 92,11  | 93,73  |
| JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)    | 1.019,72  | 972,70   | 987,43   |
| JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD             | 150,60  | 141,86   | 140,28   |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)   | 8,75  | 8,58   | 8,86   |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)   | 75,88   | 75,97  | 80,44  |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)   | 67,54   | 66,35  | 68,37  |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)   | 58,31   | 56,95  | 58,78  |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD            | 103,50  | 100,56   | 101,51   |
| JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)    | 60,37   | 58,56  | 61,55  |
| JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD             | 10,24   | 10,07  | -  |
| JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD             | 92,85   | 89,13  | 91,04  |
| JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)    | 11,74   | 11,22  | 11,52  |
| JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD             | 17,59   | 16,64  | 16,59  |
| JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)    | 5,55  | 5,41   | 5,74   |
| JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD             | 85,00   | 81,95  | 84,42  |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)    | 96,90   | 93,30  | 96,43  |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR             | 97,96   | 93,52  | 96,88  |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)    | 85,20   | 81,07  | 82,46  |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)    | 10.183,00   | 9.902,00   | 10.293,00  |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD             | 133,23  | 125,47   | 124,02   |
| JPM Global Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)*  | -   | 70,24  | 74,13  |
| JPM Global Corporate Bond I (dist) - EUR (hedged)   | 82,94   | 81,49  | 85,05  |
| JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)    | 83,12   | 80,62  | 84,70  |
| JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR            | 103,62  | 98,89  | -  |
| JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)   | 98,60   | 93,79  | 95,32  |
| JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)   | 9.766,00  | 9.493,00   | 9.860,00   |
| JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD            | 112,22  | 105,65   | 104,34   |
| JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)  | 93,08   | 91,00  | 93,81  |
| JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)    | 79,85   | 76,33  | 78,33  |
| JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)    | 54,83   | 53,42  | 56,62  |
| JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)    | 93,52   | 88,81  | 89,96  |
| JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD             | 130,79  | 122,92   | 121,01   |
| JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)   | 55,47   | 54,50  | 56,79  |
| JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD            | 98,85   | 95,58  | 96,46  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                  | <b>6.086.283.477</b>  | <b>5.589.114.056</b>                             | <b>4.690.599.436</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund</b> |   |  |  |
| JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)   | 10,15   | 9,91   | 10,20  |
| JPM Global Government Bond A (acc) - EUR            | 12,06   | 11,78  | 12,30  |
| JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)   | 1.032,45  | 1.007,41   | -  |
| JPM Global Government Bond A (acc) - SGD (hedged)   | 10,35   | -  | -  |
| JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)   | 17,82   | 17,24  | 17,52  |
| JPM Global Government Bond C (acc) - EUR            | 12,55   | 12,25  | 12,76  |
| JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)   | 977,75  | 952,67   | 981,42   |
| JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)   | 124,53  | 120,36   | 122,09   |
| JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)  | 97,16   | 95,29  | 97,90  |
| JPM Global Government Bond D (acc) - EUR            | 11,70   | 11,45  | 11,97  |
| JPM Global Government Bond I (acc) - EUR            | 106,76  | 104,19   | 108,50   |
| JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)   | 123,74  | 119,57   | 121,24   |
| JPM Global Government Bond I (dist) - EUR           | 87,00   | 86,13  | 90,15  |
| JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)  | 104,80  | 102,41   | -  |
| JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR           | 94,86   | 92,55  | 96,31  |
| JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)^ | 104,00  | -  | -  |
| JPM Global Government Bond X (acc) - EUR            | 13,10   | 12,77  | 13,26  |
| JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)   | 126,79  | 122,36   | 123,75   |
| JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)  | 98,38   | 96,81  | 99,52  |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                  | <b>2.453.263.128</b>  | <b>2.929.045.964</b>                             | <b>2.141.360.181</b>                             |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund</b> |   |  |  |
| JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR            | 10,26   | 10,02  | 10,16  |
| JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)   | 15,11   | 14,64  | 14,48  |
| JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR            | 102,11  | 99,70  | 100,96   |
| JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)   | 15,50   | 15,00  | 14,81  |
| JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)  | 8,60  | 8,65   | 8,68   |
| JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - USD (hedged)^ | 102,26  | -  | -  |
| JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR            | 10,14   | 9,91   | 10,05  |
| JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR^          | 101,19  | -  | -  |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                                 | <b>63.680.497</b>   | <b>58.911.780</b>                                | <b>200.931.701</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund</b>            |   |  |  |
| JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)              | 7,24  | 7,05   | 7,17   |
| JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD                       | 12,05   | 11,63  | 11,52  |
| JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)              | 73,14   | 71,10  | 71,97  |
| JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD                       | 12,42   | 11,97  | 11,82  |
| JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD                      | 102,89  | 101,11   | 100,36   |
| JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)              | 73,69   | 71,87  | 73,23  |
| JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR                       | 109,33  | 106,75   | 110,41   |
| JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)              | 73,88   | 71,81  | 72,66  |
| JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD                       | 116,98  | 112,68   | 111,19   |
| JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)             | 59,90   | 58,96  | 59,43  |
| JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)             | 99,04   | 96,20  | 97,23  |
| JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD                      | 111,69  | 107,52   | 105,97   |
| JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)            | 99,44   | 97,64  | 97,87  |
| JPM Global Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)              | 76,24   | 73,98  | 74,63  |
| JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD                       | 104,52  | 100,52   | 98,13  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                 | <b>405.649.044</b>  | <b>599.258.031</b>                               | <b>693.117.260</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund</b>                 |   |  |  |
| JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)                   | 92,14   | 89,40  | 87,38  |
| JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)                   | 1.068,04  | 1.034,36   | 999,90   |
| JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD                            | 117,87  | 113,27   | 107,84   |
| JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD                            | 90,20   | 87,76  | 85,41  |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)            | 95,82   | 93,96  | 92,74  |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)            | 96,88   | 93,91  | 91,59  |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)            | 68,46   | 65,91  | 63,35  |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)            | 813,22  | 789,32   | 766,83   |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD                     | 138,24  | 132,71   | 126,10   |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)           | 60,83   | 60,27  | 60,31  |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)            | 56,93   | 55,88  | 55,72  |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)   | 54,20   | 53,72  | 54,69  |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD                     | 83,84   | 81,48  | 79,14  |
| JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)                   | 93,28   | 90,28  | 87,80  |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)            | 99,82   | 97,61  | 95,82  |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR                     | 103,97  | 101,09   | 100,28   |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)            | 88,96   | 85,99  | 83,41  |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)            | 75,19   | 72,18  | 69,00  |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)            | 551,25  | 524,81   | 477,31   |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD                     | 139,10  | 133,17   | 125,84   |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)           | 56,89   | 56,08  | 55,40  |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD                    | 98,18   | 95,71  | 92,92  |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD                     | 98,56   | 95,52  | 92,27  |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)            | 73,07   | 71,17  | 70,12  |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)            | 465,07  | 446,20   | 412,11   |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD                     | 108,12  | 104,31   | 100,11   |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)            | 52,70   | 52,00  | 52,37  |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)   | 55,63   | 54,99  | 55,75  |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD                     | 75,31   | 73,54  | 72,15  |
| JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)                   | 89,89   | 86,98  | 84,55  |
| JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)            | 81,59   | 78,85  | 76,46  |
| JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)            | 10.819,00   | 10.682,00  | 10.555,00  |
| JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD                     | 129,32  | 123,78   | 116,92   |
| JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)           | 56,58   | 55,83  | 55,11  |
| JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)           | 103,18  | 99,67  | 96,55  |
| JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD                    | 104,95  | 100,41   | 94,75  |
| JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)            | 68,28   | 66,52  | 65,53  |
| JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)            | 45,26   | 44,65  | 44,98  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                 | <b>1.431.806.485</b>  | <b>1.546.692.821</b>                             | <b>1.837.656.484</b>                             |

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

| Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |  |
|---|--|--|--|
|   | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund</b>          |  |  |  |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR                     | 101,44   | 97,53  | -  |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)            | 104,15   | 100,02   | -  |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)            | 106,03   | 101,14   | -  |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD                     | 112,09   | 106,31   | -  |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)            | 107,06   | 101,79   | -  |
| JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)            | 104,63   | 100,27   | -  |
| JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)            | 106,52   | 101,40   | -  |
| JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)            | 107,54   | 102,05   | -  |
| JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR                     | 100,59   | 96,91  | -  |
| JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)            | 101,04   | 97,21  | -  |
| JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD                     | 102,99   | 97,88  | -  |
| JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)            | 103,07   | 98,20  | -  |
| JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)            | 104,67   | 100,30   | -  |
| JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)            | 106,56   | 101,42   | -  |
| JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)            | 107,59   | 102,08   | -  |
| JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR                     | 100,58   | 96,90  | -  |
| JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)            | 101,04   | 97,22  | -  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                                  | <b>48.315.407</b>                                    | <b>30.550.507</b>                                | -  |



## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|   | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|---|---|--|--|
|   | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Income Fund</b>     |   |  |  |
| JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)  | 9,84  | 9,50   | 9,60   |
| JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)  | 91,61   | 89,66  | 92,79  |
| JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)  | 80,48   | 77,85  | 79,67  |
| JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)  | 99,24   | 95,34  | 96,24  |
| JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)  | 10,14   | 9,80   | 9,84   |
| JPM Income Fund A (acc) - USD           | 128,55  | 123,17   | 122,56   |
| JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)  | 81,49   | 80,57  | 85,49  |
| JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)  | 52,80   | 52,13  | 55,15  |
| JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)  | 81,09   | 80,12  | 85,05  |
| JPM Income Fund A (div) - USD           | 75,49   | 74,57  | 78,54  |
| JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)  | 8,03  | 7,94   | 8,43   |
| JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)  | 8,76  | 8,65   | 9,14   |
| JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)  | 81,63   | 80,66  | 85,43  |
| JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)  | 80,66   | 79,73  | 84,69  |
| JPM Income Fund A (mth) - HKD           | 7,88  | 7,81   | 8,24   |
| JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)  | 8,59  | 8,48   | 9,01   |
| JPM Income Fund A (mth) - SGD           | 7,90  | 8,00   | 8,68   |
| JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)  | 8,17  | 8,09   | 8,56   |
| JPM Income Fund A (mth) - USD           | 7,81  | 7,72   | 8,13   |
| JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)  | 93,60   | 91,35  | 94,03  |
| JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)  | 104,83  | 101,14   | 102,95   |
| JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)  | 9.912,00  | 9.792,00   | -  |
| JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)  | 10,02   | 9,66   | 9,64   |
| JPM Income Fund C (acc) - USD           | 134,64  | 128,66   | 127,34   |
| JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)  | 8,75  | 8,62   | 9,07   |
| JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)  | 83,24   | 82,07  | 86,63  |
| JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)  | 55,68   | 54,83  | 57,71  |
| JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)  | 82,34   | 81,13  | 85,64  |
| JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)  | 8,86  | 8,73   | 9,18   |
| JPM Income Fund C (div) - USD           | 84,90   | 83,65  | 87,63  |
| JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)  | 8,22  | 8,11   | 8,56   |
| JPM Income Fund C (mth) - HKD           | 8,83  | 8,73   | 9,16   |
| JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)  | 8,79  | 8,65   | 9,14   |
| JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)  | 8,36  | 8,25   | 8,69   |
| JPM Income Fund C (mth) - USD           | 84,60   | 83,37  | 87,42  |
| JPM Income Fund C2 (acc) - AUD (hedged) | 10,35   | -  | -  |
| JPM Income Fund C2 (acc) - CHF (hedged) | 102,34  | -  | -  |
| JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged) | 95,30   | 91,90  | 93,45  |
| JPM Income Fund C2 (acc) - USD          | 102,04  | 97,46  | 96,37  |
| JPM Income Fund C2 (div) - CHF (hedged) | 101,74  | -  | -  |
| JPM Income Fund C2 (div) - EUR (hedged) | 102,08  | -  | -  |
| JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged) | 82,65   | 81,40  | 85,84  |
| JPM Income Fund C2 (div) - USD          | 84,82   | 83,52  | 87,43  |
| JPM Income Fund C2 (mth) - AUD (hedged) | 10,27   | -  | -  |
| JPM Income Fund C2 (mth) - HKD          | 10,32   | -  | -  |
| JPM Income Fund C2 (mth) - SGD (hedged) | 10,26   | -  | -  |
| JPM Income Fund C2 (mth) - USD          | 102,99  | -  | -  |
| JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)  | 98,48   | 95,50  | 98,23  |
| JPM Income Fund D (acc) - USD           | 109,56  | 105,24   | 105,26   |
| JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)  | 50,20   | 49,69  | 52,84  |
| JPM Income Fund D (div) - USD           | 83,56   | 82,77  | 87,65  |
| JPM Income Fund D (mth) - USD           | 80,85   | 80,10  | 84,90  |
| JPM Income Fund F (acc) - USD           | 109,51  | 105,46   | 106,01   |
| JPM Income Fund F (mth) - USD           | 79,24   | 78,71  | 83,84  |
| JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)  | 97,01   | 93,58  | 95,21  |
| JPM Income Fund I (acc) - JPY (hedged)* | -   | 10.226,00  | 10.617,00  |
| JPM Income Fund I (acc) - USD           | 112,39  | 107,37   | 106,23   |
| JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)  | 83,90   | 82,61  | 86,92  |
| JPM Income Fund I (mth) - USD           | 84,85   | 83,60  | 87,62  |
| JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged) | 96,81   | 93,33  | 94,87  |
| JPM Income Fund I2 (acc) - USD          | 102,23  | 97,62  | 96,48  |
| JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)  | 98,42   | 95,45  | 98,19  |
| JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)  | 78,01   | 77,23  | 82,15  |
| JPM Income Fund X (acc) - USD           | 106,82  | 101,79   | 100,20   |
| JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)  | 9,10  | 8,95   | 9,38   |
| JPM Income Fund X (mth) - JPY*          | -   | 12.091,00  | 11.854,00  |
| JPM Income Fund X (mth) - JPY (hedged)* | -   | 8.610,00   | 9.100,00   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>      | <b>9.546.793.633</b>  | <b>9.708.166.950</b>                             | <b>9.969.416.271</b>                             |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|  | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|--|---|--|--|
|  | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund</b>          |   |  |  |
| JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)       | 8.140,67  | 7.980,49   | 7.948,14   |
| JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD                | 11.494,51   | 11.171,26  | 10.853,98  |
| JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)       | 7.807,86  | 7.642,80   | 7.589,02   |
| JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)       | 110.156,99  | 107.276,42                                       | 105.081,58                                       |
| JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)       | 11.112,41   | 10.871,67  | 10.592,03  |
| JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD                | 11.824,52   | 11.474,81  | 11.115,29  |
| JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)      | 5.830,38  | 5.823,14   | 5.707,37   |
| JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD               | 9.705,47  | 9.699,98   | 9.448,78   |
| JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)       | 6.917,88  | 6.720,59   | 6.564,58   |
| JPM Managed Reserves Fund I (acc) - SEK (hedged)       | 86.174,64   | 84.362,06  | 83.328,46  |
| JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD                | 11.892,88   | 11.538,85  | 11.172,86  |
| JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD                | 10.497,01   | 10.173,87  | -  |
| JPM Managed Reserves Fund X (dist) - GBP (hedged)^     | 10.086,91   | -  | -  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                     | <b>2.273.836.055</b>  | <b>2.203.508.695</b>                             | <b>3.435.153.531</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund</b>             |   |  |  |
| JPM Sterling Bond A (acc) - GBP                        | 15,85   | 13,96  | 16,07  |
| JPM Sterling Bond A (dist) - GBP                       | 0,75  | 0,68   | 0,81   |
| JPM Sterling Bond C (dist) - GBP                       | 86,57   | 78,08  | 91,72  |
| JPM Sterling Bond D (acc) - GBP                        | 14,68   | 12,96  | 15,00  |
| JPM Sterling Bond I (acc) - EUR                        | 74,23   | 65,98  | 75,93  |
| JPM Sterling Bond I (acc) - GBP                        | 92,48   | 81,28  | 93,14  |
| <b>Total de l'Actif net en GBP</b>                     | <b>32.055.790</b>   | <b>29.692.488</b>                                | <b>43.332.471</b>                                |
| <b>JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund</b> |   |  |  |
| JPM Sterling Managed Reserves A (acc) - GBP            | 10.672,42   | 10.392,72  | 10.146,76  |
| JPM Sterling Managed Reserves I (acc) - GBP            | 10.855,57   | 10.553,16  | 10.285,63  |
| JPM Sterling Managed Reserves I (dist) - GBP           | 10.316,22   | 10.211,03  | 9.981,49   |
| <b>Total de l'Actif net en GBP</b>                     | <b>65.024.667</b>   | <b>69.235.322</b>                                | <b>59.582.377</b>                                |
| <b>JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund</b>         |   |  |  |
| JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)           | 9,94  | 9,73   | 10,05  |
| JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)           | 74,96   | 73,46  | 76,82  |
| JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD                    | 17,11   | 16,59  | 16,87  |
| JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD                   | 11,23   | 11,17  | 11,53  |
| JPM US Aggregate Bond A (div) - USD                    | 78,15   | 77,08  | 80,87  |
| JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD                    | 8,71  | 8,61   | 9,03   |
| JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD                    | 10,39   | 10,50  | 11,34  |
| JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)           | 9,78  | 9,74   | 10,30  |
| JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD                    | 8,40  | 8,29   | 8,70   |
| JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)           | 77,44   | 75,70  | 78,77  |
| JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD                    | 18,37   | 17,77  | 17,99  |
| JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)          | 87,08   | 87,04  | 90,44  |
| JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD                   | 91,53   | 91,32  | 94,67  |
| JPM US Aggregate Bond C (div) - USD                    | 86,73   | 85,32  | 89,05  |
| JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD                    | 82,30   | 80,99  | 84,54  |
| JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)           | 72,02   | 70,67  | 74,09  |
| JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD                    | 18,63   | 18,09  | 18,44  |
| JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD                    | 85,14   | 84,41  | 89,46  |
| JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR                    | 96,75   | 94,85  | 100,62   |
| JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)           | 92,47   | 90,37  | 94,00  |
| JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD                    | 128,72  | 124,50   | 125,94   |
| JPM US Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)^         | 104,53  | -  | -  |
| JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)          | 101,06  | 98,53  | -  |
| JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD^                  | 104,75  | -  | -  |
| JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)          | 94,61   | 92,39  | 95,91  |
| JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD                   | 107,33  | 103,71   | 104,71   |
| JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)         | 81,57   | 83,08  | 89,54  |
| JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)         | 81,66   | 82,28  | 88,08  |
| JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)         | 84,30   | 84,87  | 91,23  |
| JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD                  | 92,26   | 92,06  | 95,49  |
| JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)           | 97,41   | 94,99  | 98,35  |
| JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD                    | 20,69   | 19,96  | 20,10  |
| JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY                    | 11.696,00   | 11.708,00  | 11.431,00  |
| JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)           | 7.925,00  | 8.033,00   | 8.768,00   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                     | <b>4.740.023.937</b>  | <b>4.853.089.988</b>                             | <b>3.576.326.744</b>                             |

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

|   | Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions |  |  |
|---|---|--|--|
|   | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023                | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
| <b>JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund</b>      |   |  |  |
| JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)        | 95,24   | 89,56  | 86,24  |
| JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD                 | 166,09  | 154,63   | 144,80   |
| JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD                | 90,44   | 88,90  | 87,48  |
| JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)        | 50,11   | 48,55  | 49,55  |
| JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD                 | 8,93  | 8,59   | 8,53   |
| JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD                 | 79,78   | 76,51  | 75,97  |
| JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - EUR (hedged)*       | -   | 106,63   | 102,22   |
| JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD                 | 141,00  | 130,97   | 122,10   |
| JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)        | 47,62   | 46,25  | 47,45  |
| JPM US High Yield Plus Bond I (acc) - EUR (hedged)        | 99,92   | 93,80  | 89,94  |
| JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)        | 105,87  | 99,09  | 94,51  |
| JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD                | 109,33  | 102,88   | -  |
| JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD*                | -   | 85,83  | 84,42  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                        | <b>103.566.631</b>  | <b>106.357.351</b>                               | <b>125.462.858</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund</b>       |   |  |  |
| JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)         | 69,83   | 68,10  | 69,35  |
| JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD                  | 115,09  | 111,24   | 110,42   |
| JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD                  | 9,20  | 9,10   | 9,33   |
| JPM US Short Duration Bond A (mth) - SGD (hedged)*        | -   | 8,94   | 9,23   |
| JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD                  | 91,23   | 89,95  | 92,18  |
| JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR                  | 99,60   | 97,42  | 101,00   |
| JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)         | 97,01   | 94,45  | 95,84  |
| JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD                  | 117,40  | 113,28   | 112,05   |
| JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)        | 102,44  | 100,65   | -  |
| JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD                 | 100,66  | 100,14   | 100,20   |
| JPM US Short Duration Bond C (mth) - USD                  | 100,33  | -  | -  |
| JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)         | 67,20   | 65,64  | 67,04  |
| JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD                  | 110,67  | 107,12   | 106,66   |
| JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)         | 73,18   | 71,23  | 72,25  |
| JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD                  | 120,56  | 116,30   | 114,99   |
| JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)^       | 102,78  | -  | -  |
| JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD                 | 112,71  | 108,66   | 107,31   |
| JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)       | 96,76   | 96,43  | 97,15  |
| JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD^                 | 103,21  | -  | -  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                        | <b>2.277.712.269</b>  | <b>2.319.534.727</b>                             | <b>1.398.767.987</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund</b>        |   |  |  |
| JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR                   | 107,16  | 105,36   | 103,93   |
| JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR                   | 99,56   | 97,80  | 96,41  |
| JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR                   | 108,01  | 106,34   | 105,00   |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                        | <b>463.450.248</b>  | <b>343.683.351</b>                               | <b>186.291.341</b>                               |
| <b>JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund</b> |   |  |  |
| JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR            | 104,38  | 100,69   | 98,93  |
| JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR            | 81,20   | 80,89  | 84,53  |
| JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR            | 120,54  | 116,76   | 115,67   |
| JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR            | 73,44   | 73,45  | 77,38  |
| JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR            | 121,69  | 117,90   | 116,83   |
| JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR            | 73,38   | 73,39  | 77,34  |
| <b>Total de l'Actif net en EUR</b>                        | <b>428.045.935</b>  | <b>462.227.047</b>                               | <b>525.339.349</b>                               |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

### Informations statistiques (suite)

#### Valeur liquidative par action dans la devise de la Classe d'Actions

|   | Valeur liquidative par action<br>au 31 décembre 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2023 | Valeur liquidative par action<br>au 30 juin 2022 |
|---|--|--|--|
| <b>JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund</b> |  |  |  |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)   | 100,01   | 100,73   | 101,00   |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)   | 95,30  | 94,93  | 94,10  |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)   | 1.005,91   | 1.001,90   | 990,90   |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD            | 10,68  | 10,81  | 10,73  |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD            | 120,77   | 119,28   | 115,33   |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)   | 106,39   | 106,76   | 106,25   |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR            | 116,29   | 115,77   | 115,68   |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)   | 101,42   | 100,66   | 99,06  |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)   | 81,97  | 80,80  | 78,28  |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD            | 128,52   | 126,46   | 121,36   |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - EUR           | 99,58  | 99,63  | 99,56  |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)  | 96,42  | 95,50  | 92,53  |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD           | 104,75   | 103,64   | 99,43  |
| JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)   | 91,85  | 91,66  | 91,21  |
| JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD            | 116,33   | 115,09   | 111,67   |
| JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)   | 107,34   | 106,51   | 104,78   |
| JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)   | 1.082,86   | 1.074,40   | 1.053,57   |
| JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)  | 109,96   | 109,06   | 107,17   |
| JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD           | 104,70   | 102,96   | 98,67  |
| JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged) | 101,40   | 101,38   | 98,08  |
| JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD          | 105,12   | 103,81   | -  |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)  | 105,91   | 106,15   | 105,36   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)  | 111,67   | 110,68   | 108,64   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)  | 117,90   | 116,08   | 112,15   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)  | 1.002,98   | 992,05   | 965,06   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - SEK (hedged)  | 1.122,49   | 1.112,14   | 1.088,19   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD           | 131,93   | 129,68   | 124,13   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)  | 105,46   | 105,70   | 104,92   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)  | 107,32   | 106,37   | 104,41   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD           | 115,60   | 113,60   | 108,73   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged) | 106,40   | 106,69   | 104,74   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged) | 111,75   | 110,87   | 107,14   |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD          | 114,74   | 113,88   | 109,01   |
| JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)   | 99,99  | 99,78  | 99,28  |
| JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)   | 98,82  | 97,76  | 95,59  |
| JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)   | 12,22  | 12,00  | 11,47  |
| JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD            | 126,65   | 124,22   | 118,43   |
| JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)  | 100,76   | 100,09   | 96,36  |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                      | <b>1.283.814.337</b>                                 | <b>1.546.907.572</b>                             | <b>1.665.468.063</b>                             |
| <b>JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund</b>           |  |  |  |
| JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)             | 76,19  | 73,91  | 71,60  |
| JPM Diversified Risk A (acc) - GBP (hedged)             | 122,33   | 117,80   | 112,27   |
| JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)             | 673,63   | 653,17   | 629,71   |
| JPM Diversified Risk A (acc) - USD                      | 118,85   | 114,45   | 108,44   |
| JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)             | 117,96   | 115,26   | 112,02   |
| JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)             | 93,08  | 89,96  | 86,50  |
| JPM Diversified Risk C (acc) - USD                      | 104,59   | 100,35   | 94,38  |
| JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)            | 119,53   | 117,62   | 113,00   |
| JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)             | 71,11  | 69,21  | 67,48  |
| JPM Diversified Risk D (acc) - USD                      | 110,83   | 107,07   | 102,10   |
| JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)             | 11.724,00  | 11.559,00  | 11.283,00  |
| JPM Diversified Risk I (acc) - USD                      | 125,79   | 120,65   | 113,41   |
| JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)             | 96,92  | 93,37  | 89,19  |
| JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)             | 102,10   | 97,63  | 91,75  |
| JPM Diversified Risk X (acc) - USD                      | 109,54   | 104,74   | 97,87  |
| JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)            | 119,77   | 118,16   | 113,56   |
| <b>Total de l'Actif net en USD</b>                      | <b>459.654.460</b>                                   | <b>559.206.732</b>                               | <b>851.337.553</b>                               |

## 1. Organisation

JPMorgan Funds (le « Fonds » ou la « SICAV ») est un fonds d'investissement constitué le 14 avril 1969 sous le nom de Multi-Trust Fund S.A.. La dénomination de la SICAV a été changée le 3 juillet 1984 en Fleming International Fund, le 19 octobre 1988 en Fleming Flagship Fund, en Fleming Funds le 2 juin 2000 puis en JPMorgan Fleming Funds le 19 novembre 2001 et enfin en JPMorgan Funds le 12 septembre 2005.

Le Fonds est constitué sous la forme d'une Société anonyme dotée du statut de Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV), conformément à la Partie I de la Loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les organismes de placement collectif, telle qu'amendée. Au 31 décembre 2023, la SICAV comprend 99 Compartiments, chacun possédant un portefeuille-titres distinct composé de titres, de liquidités et d'autres instruments.

La SICAV a désigné JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. en qualité de Société de gestion.

La SICAV est enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 8478.

Chaque Compartiment peut comprendre des Classes d'Actions A, C, C2, CPF, D, F, I, I2, J, K, S1, S2, T, V, X et Y. Les montants minimaux de souscription, les montants minimaux de détention, les devises et/ou les critères d'admissibilité, les commissions et les frais assimilés et la politique de dividendes de ces Classes d'Actions peuvent différer. Certaines Classes d'Actions peuvent appliquer une Commission de performance. Leur dénomination a été modifiée par l'ajout de « (perf) » dans leur nom. Au sein de chaque Compartiment, chaque Classe d'Actions peut être libellée dans une devise différente de celle du Compartiment. La devise de chaque Classe d'Actions est indiquée par un suffixe apposé à son nom.

## 2. Principales règles comptables

Les États financiers ont été établis conformément à la réglementation luxembourgeoise (en vertu des principes comptables généralement admis au Luxembourg) relative aux Organismes de placement collectif sur la base comptable de la continuité de l'exploitation.

Comme indiqué dans la Note 20, le Compartiment JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund a été fusionné avec le Compartiment JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund avec effet à compter du 15 septembre 2023, le Compartiment JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) a été fusionné avec le Compartiment JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund avec effet à compter du 1<sup>er</sup> décembre 2023, les Compartiments JPMorgan Funds - Africa Equity Fund, JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund et JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund ont été fusionnés avec le Compartiment JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund avec effet à compter du 14 décembre 2023 et les Compartiments JPMorgan Funds - Social Advancement Fund et JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund ont été liquidés avec effet à compter du 28 novembre 2023. En conséquence de quoi, les États financiers de ces Compartiments ayant fusionné ont été préparés sur une base comptable autre que celle de la continuité de l'exploitation. L'application d'une base comptable autre que celle de la continuité de l'exploitation n'a entraîné aucun ajustement significatif de la valeur liquidative publiée pour ces Compartiments.

Les conditions du marché n'ayant guère évolué, à la date de ce rapport, la suspension reste en vigueur pour les deux Compartiments JPMorgan Funds - Russia Fund et JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund. La dernière Valeur liquidative par action officielle a été publiée le 25 février 2022. Cette suspension s'applique à toutes les transactions, quelle que soit leur nature, sur les Actions (hors transferts de parts) et les deux Compartiments visés par cette suspension déclinent toute demande d'achat, d'échange ou de rachat d'actions tant qu'ils sont sous le coup de la suspension. Néanmoins, les transferts de parts (c'est-à-dire les transferts de participations) seront autorisés. Avec effet à compter du 17 février 2023, le Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund a été divisé en deux Compartiments, à savoir (i) le Compartiment impacté dans lequel les actifs illiquides sont conservés et (ii) le tout nouveau Compartiment, JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund, vers lequel les actifs liquides ont été transférés. La Valeur liquidative, l'État de l'Actif net, l'État des opérations et des variations de l'actif net et l'État du Portfeuille-titres des deux Compartiments suspendus tels que présentés au 31 décembre 2023 sont fournis à titre indicatif exclusivement et sont à interpréter comme une estimation réalisée en interne de la valeur des actifs de ces Compartiments qui tient compte de l'incapacité de la Société de gestion de négocier des actifs russes, que ce soit en Russie ou à l'étranger, de l'absence de sources de prix pertinentes et de l'incertitude du marché. La Valeur liquidative ainsi fournie n'a aucune valeur officielle. Le calcul de la Valeur liquidative officielle est toujours suspendu et les Actionnaires ne peuvent procéder à aucune souscription ni à aucun rachat dans ces deux Compartiments.

### a) Valorisation des investissements

Pour tous les Compartiments, à l'exclusion des Fonds monétaires, les valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négociées sur un autre marché réglementé sont valorisées sur la base de leur dernier cours disponible au moment du calcul de la valeur liquidative.

Lorsque des titres sont cotés ou négociés sur plusieurs bourses ou marchés, la valorisation est basée sur le dernier cours disponible ou, le cas échéant, sur le cours moyen de leur principal(e) bourse ou marché.

Les valeurs mobilières qui ne sont ni admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs, ni négociées sur un autre marché réglementé sont valorisées à leur dernier cours disponible. En l'absence de cours ou lorsque le dernier cours disponible n'est pas représentatif de la valeur des titres, ces derniers sont valorisés sur la base de leur valeur de réalisation probable, déterminée avec prudence et en toute bonne foi par le Conseil d'administration. Au 31 décembre 2023, les titres qui ont été valorisés à leur juste valeur ont été identifiés par un astérisque (\*) dans l'État du portefeuille-titres.

Les Actions ou les Parts d'OPCVM ou autres OPC sont valorisées sur la base du dernier cours disponible ou de la valeur liquidative, comme publié(e) ou fourni(e) par ces fonds ou leurs agents.

Les actifs liquides et les instruments du marché monétaire peuvent être valorisés à leur valeur nominale majorée des intérêts courus ou à leur coût amorti.

Tous les investissements d'un Compartiment à valeur liquidative variable (VNAV) sont valorisés au dernier cours disponible en vigueur à la date de valorisation.

Le Compartiment JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund se qualifie en tant Fonds monétaire à valeur liquidative variable (« VNAV MMF ») en vertu du Règlement européen sur les fonds monétaires (Règlement (UE) 2017/1131).

Les actifs des VNAV MMF sont valorisés chaque fois que possible au prix de marché. Lorsque le recours à la valorisation au prix du marché n'est pas possible ou que les données de marché sont de qualité insuffisante, l'actif du VNAV MMF fait l'objet d'une valorisation prudente en ayant recours à la valorisation par référence à un modèle. Le modèle estime avec précision la valeur intrinsèque de l'actif du fonds sur la base de toutes les données clés actualisées telles que le volume de transaction, la taille de l'émission, le risque de marché, le risque de taux d'intérêt et le risque de crédit liés à chaque actif concerné.

Concernant les fonds monétaires (MMF), les titrisations, les papiers commerciaux adossés à des actifs et les instruments du marché monétaire sont valorisés au prix du marché. Lorsque la valeur des actifs détenus par les Compartiments ne peut pas être déterminée selon le prix du marché, a) les parts ou unités des fonds monétaires sont valorisées à leur dernière valeur liquidative connue telle que déclarée par les fonds monétaires en question, b) la valeur des espèces en caisse ou en dépôts ou des comptes à recevoir, des dépenses payées d'avance, des dividendes en espèces et des intérêts déclarés ou cumulés, comme susmentionné, et non encore perçus, est réputée correspondre au montant total de ceux-ci, sauf toutefois s'il s'avère improbable que cette valeur puisse être intégralement payée ou perçue, auquel cas la valeur de ces instruments est déterminée de manière prudente au moyen d'un modèle de valorisation.

Les États financiers sont présentés sur la base des valeurs liquidatives des Compartiments calculées le 29 décembre 2023, à l'exclusion du Compartiment JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund, JPMorgan Funds - Korea Equity Fund et JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund dont les valeurs liquidatives ont été calculées le 28 décembre 2023. Conformément au Prospectus, les valeurs liquidatives ont été calculées au moyen des derniers taux de change en vigueur au moment de leur calcul.

Pour les besoins de la gestion des fonds qui sont valorisés quotidiennement, le Conseil d'administration a pour principe de s'assurer que les portefeuilles sont valorisés de manière appropriée afin de traiter équitablement les Actionnaires et, à cet effet, la Société de gestion a mis en place un « Comité de juste valeur » afin de répondre aux éventuelles préoccupations concernant la valorisation. Dans le droit fil de cette démarche, en dehors des justes valorisations au niveau des titres telles que figurant dans l'État du portefeuille-titres, il n'a été procédé, au 31 décembre 2023, à aucun ajustement, dans la mesure où la valeur du portefeuille à sa date de valorisation est restée la même depuis la clôture des marchés sous-jacents sur lesquels le portefeuille négocie.

*b) Ajustement de prix (swing pricing)*

Afin de protéger les intérêts des Actionnaires, la valeur liquidative d'un Compartiment peut être ajustée afin de compenser les dilutions susceptibles de survenir en relation avec les entrées et les sorties de capitaux au sein du Compartiment en question.

Ces ajustements sont généralement appliqués les Jours de valorisation durant lesquels le volume net de l'ensemble des souscriptions et des rachats d'actions d'un Compartiment dépasse un certain seuil. Ces ajustements visent à refléter les coûts de transaction que les Compartiments devraient encourir au moment d'acheter ou de vendre les actifs. La Valeur liquidative sera ajustée à la hausse lorsque les entrées nettes de capitaux dépassent le seuil prédéterminé et à la baisse lorsque les sorties nettes de capitaux dépassent le seuil.

Lorsque les conditions de marché sont normales, pendant les Jours de valorisation, les ajustements ne dépasseront jamais 2 % de ce qu'aurait autrement été la Valeur liquidative. Le Conseil de la SICAV a conféré à la Société de gestion tous les pouvoirs nécessaires lui permettant de relever le facteur maximal d'ajustement appliqué aux Compartiments de 2 % à un maximum de 5 % en cas de conditions de marché exceptionnelles. La Société de gestion informera sans délai le Conseil de la SICAV et la CSSF dans l'hypothèse où les facteurs d'ajustement augmenteraient au-delà de 2 %. Au cours de la période, aucun Compartiment n'a appliqué de facteur d'ajustement supérieur à 2 %. Les facteurs d'ajustement comprennent en général les coûts estimés de négociation, les droits de timbre et autres taxes et écarts de marché entre les cours acheteurs et vendeurs. L'ajustement de prix applicable à un Compartiment spécifique pourra être obtenu sur simple demande adressée au siège social de la Société de gestion.

La Société de gestion prend, et revoit périodiquement, les décisions opérationnelles concernant l'ajustement de prix, y compris les seuils déclenchant l'ajustement, l'ampleur de l'ajustement au cas par cas, ainsi que les Compartiments faisant ou non l'objet d'un ajustement de prix à un moment donné.

La Valeur liquidative officielle à la clôture de la période, indiquée dans la partie « Informations statistiques » du présent rapport est par conséquent susceptible de comprendre un ajustement de prix qui ne paraîtra pas dans l'état combiné de l'Actif net et dans l'état combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Au cours de la période, le mécanisme d'ajustement de prix (dit « swing pricing ») a été appliqué à l'ensemble des Compartiments JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund, JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund, en raison de restrictions définies dans le Prospectus.

À la clôture de la période, le Compartiment suivant ont fait l'objet du mécanisme d'ajustement de prix: JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund.

De même, afin de protéger les intérêts des Actionnaires d'un Compartiment en cours de fusion, la Société de gestion peut ajuster la Valeur liquidative par Action finale du Compartiment absorbant ou apporter d'autres ajustements nécessaires à la neutralisation, pour le Compartiment fusionné, de l'impact de tout ajustement de prix imputable au mécanisme d'ajustement des prix au sein du Compartiment absorbant en raison d'entrées ou de sorties de capitaux au sein dudit Compartiment absorbant à la date de la fusion.

La Société de gestion peut juger adéquat de renoncer au mécanisme d'ajustement de prix appliqué à la Valeur liquidative par action d'un Compartiment lorsqu'elle cherche à attirer des fonds de sorte que le Compartiment atteigne une certaine taille. Dans pareil cas, la Société de gestion dédommagera alors le Compartiment impacté du montant correspondant à l'Ajustement de prix qui aurait dû être appliqué afin de protéger le Compartiment contre tout risque de dilution de la valeur liquidative. Si tel est le cas, les Actionnaires souscriront à une valeur liquidative qui n'aura pas été ajustée à la hausse comme cela aurait été autrement le cas si le mécanisme d'ajustements de prix avait été appliqué. La Société de gestion n'a pas renoncé à l'application du mécanisme d'Ajustement de prix au cours de la période.

*c) Plus ou moins-values latentes ou réalisées sur investissements*

Les transactions d'investissement sont comptabilisées à la date de transaction (date à laquelle l'ordre de vendre ou d'acheter est exécuté). Pour les opérations dans d'autres organismes de placement collectif, les transactions sont comptabilisées à la réception de la confirmation de l'opération de la part des agents de transfert sous-jacents.

Les plus ou moins-values réalisées sur la cession d'investissements sont calculées sur la base de leur coût comptable moyen. Les fluctuations de change intervenant entre la date d'achat ou la date de cession des investissements sont incluses dans les plus ou moins-values réalisées sur investissements. Les plus ou moins-values latentes sur la détention d'investissements sont calculées sur la base de leur coût comptable total ou comprennent les plus ou moins-values latentes associées sur opérations de change.

*d) Comptabilisation des revenus*

Les revenus d'intérêt sont calculés quotidiennement et comprennent l'amortissement des primes et l'appréciation des décotes, le cas échéant. Les revenus d'intérêts bancaires sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'année. Les revenus des dividendes sont comptabilisés à la date ex-dividende. Ces produits sont comptabilisés nets de prélèvements fiscaux et sont ajustés en conséquence compte tenu des avoirs fiscaux. Le produit des dividendes perçus de titres russes actuellement sous sanctions est évalué à sa juste valeur afin de reconnaître l'incapacité des Compartiments à rapatrier le produit en question. Les revenus provenant des prêts de titres sont comptabilisés à leur valeur en numéraire tous les 16 du mois suivant le mois au cours duquel les revenus ont été générés, après déduction des frais de prêt payés à l'agent de prêt de titres. Les revenus provenant des prêts de titres comprendront comme élément les produits liés au réinvestissement des sûretés en espèces, le cas échéant.

*e) Conversion des devises*

Les comptes et registres de chaque Compartiment sont libellés dans la devise de base du Compartiment concerné. Les montants libellés dans d'autres devises sont convertis dans la devise de base du Compartiment selon les modalités suivantes : (i) les valorisations des investissements et autres actifs et passifs libellés dans d'autres devises sont convertis dans la devise de base chaque jour ouvrable au taux de change en vigueur ; (ii) les achats et les ventes d'investissements étrangers et les revenus et charges sont convertis dans la devise de base aux taux de change en vigueur à la date des transactions correspondantes. Les revenus provenant des prêts de titres comprendront comme élément les produits liés au réinvestissement des sûretés en espèces, le cas échéant.

On entend par plus-values ou moins-values nettes réalisées ou latentes sur opérations de change : (i) les gains ou pertes de change liés à la cession et à la détention de devises et quasi-liquidités étrangères ; (ii) les gains ou pertes survenant entre la date de la transaction et la date de règlement des opérations sur titres ou des contrats de change à terme, et (iii) les gains ou pertes liés à la différence entre le montant des dividendes et des intérêts comptabilisés et les montants effectivement perçus.

Les différences de change sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values de change nettes réalisées SICAV » dans l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net.

*f) Contrats de change à terme*

Les Plus ou moins-values latentes des Contrats de change à terme en cours sont valorisées sur la base des taux de change en vigueur à la date de valorisation. Les variations de ces montants sont incluses dans l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net à la rubrique « Variation nette des plus/(moins)-values latentes des contrats de change à terme ». Lorsqu'un contrat est dénoué, les Plus/(moins)-values réalisées sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes réalisées des contrats de change à terme » dans l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net. Les Plus ou moins-values latentes sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes latentes des contrats de change à terme » dans l'état combiné de l'actif net.

*g) Contrats de futures sur titres et indices*

Les contrats futures sur instruments financiers traités sur un marché réglementé sont valorisés au prix de règlement sur le marché boursier. Les dépôts de marge initiaux sont effectués lors de la conclusion des contrats, en numéraire ou sous forme de titres. Au cours de l'exercice durant lequel les positions sont ouvertes, les variations de valeur des contrats, sont comptabilisées en tant que plus ou moins-values latentes, avec une indexation quotidienne au marché afin de refléter la valeur de marché des contrats en fin de séance. Les paiements des marges de variation sont versés ou perçus en fonction des gains ou des pertes. La fréquence des paiements de marge peut varier en fonction de l'endroit de négociation du contrat. Lors du dénouement d'un contrat, la SICAV comptabilise une plus-value ou une moins-value réalisée égale à l'écart entre les revenus ou les coûts liés au dénouement et le coût initial du contrat à la rubrique « Plus/(moins)-values nettes réalisées des contrats futures sur instruments financiers » dans l'Etat combiné des opérations et des variations de l'actif net.

Les Plus ou moins-values latentes sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values latentes des contrats futures sur instruments financiers » dans l'Etat combiné de l'actif net. Les variations de ces montants sont comptabilisées dans la rubrique « Variation nette des plus/(moins)-values latentes des contrats futures sur instruments financiers » dans l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net.

*h) Contrats d'options*

La SICAV émet des options sur titres, futures et devises. Ces options sont réglées en numéraire et exposent la SICAV à un risque de pertes illimité. La SICAV n'est toutefois pas soumise au risque de crédit sur les options émises car la contrepartie a déjà exécuté son obligation en payant la prime au début du contrat.

Les contrats d'options achetées sont enregistrés comme investissements, les contrats d'options émises ou vendues comme une dette. Lorsque l'exercice d'une option se traduit par un règlement en liquide, la différence entre la prime et le produit du règlement est représentée comme une plus-value ou une moins-value réalisée. Lorsque des titres sont acquis ou livrés suite à l'exercice d'une option, le coût d'acquisition ou le produit de la vente est corrigé par le montant de la prime. Lorsqu'une option est clôturée, la différence entre la prime et le coût relatif à la clôture de la position est inscrite au poste des plus ou moins-values réalisées. Lorsqu'une option arrive à échéance, la prime est inscrite au poste des plus-values réalisées pour les options émises ou des moins-values réalisées pour les options achetées.

Pour les options sur futures, lorsque le gestionnaire financier est basé au Royaume-Uni, les paiements de marge de variation sont versés ou perçus quotidiennement selon que les contrats futures sur instruments financiers sous-jacents réalisent des pertes ou des gains.

Les valeurs de marché sont comptabilisées dans la rubrique « Contrats d'option achetés/souscrits à la juste valeur » de l'état combiné de l'actif net. Les variations des plus-values ou des moins-values latentes sont comptabilisées dans la rubrique « Variation nette des plus/(moins)-values latentes des contrats d'option » dans l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net. Lors du dénouement d'un contrat, les plus/(moins)-values réalisées sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes réalisées des contrats d'option » de l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net.

*i) Valeurs à déclarer*

Les Valeurs à déclarer se rapportent à des titres adossés à des créances hypothécaires émis par des agences parrainées par l'Etat. Ces agences regroupent habituellement les prêts hypothécaires et vendent les intérêts dans les pools créés. Les Valeurs à déclarer se rapportent aux futurs pools de ces agences, qui sont vendus et achetés en vue d'un règlement futur et pour lesquels le taux d'intérêt ou la date d'échéance n'a pas encore été déterminé(e). Les Valeurs à déclarer sont indiquées séparément dans l'état du portefeuille-titres.

Certains Compartiments peuvent conclure des Conventions de rachat de titres, en ayant principalement recours à des Valeurs à déclarer, au moyen desquelles ils vendent des titres adossés à des créances hypothécaires pour livraison dans le mois en cours et passent simultanément des contrats pour racheter, à une date déterminée, des titres similaires mais non identiques à un prix convenu. Les Compartiments comptabilisent ces conventions de rachat de titres sous forme d'achats et de ventes et perçoivent une compensation pour s'être engagé au rachat. Les Compartiments doivent conserver des titres liquides ayant une valeur supérieure ou égale au prix de rachat (y compris les intérêts courus) pour ces conventions de rachat de titres. La valeur de marché des titres que les Compartiments doivent racheter peut être inférieure au prix de rachat convenu pour ces titres.

Les Compartiments possédaient un encours de Conventions de rachat de titres sur valeurs à déclarer en USD au 31 décembre 2023, qui est comptabilisé dans les rubriques « Investissement dans des conventions de rachat de titres à déclarer à la valeur du marché », « Positions courtes ouvertes sur convention de rachat de titres à déclarer à la valeur du marché », « Montants à recevoir sur vente des conventions de rachat de titres à déclarer » et « Montants à payer sur l'achat de conventions de rachat de titres à déclarer » de l'Etat combiné de l'actif net. Les variations des gains ou des pertes latentes sont comptabilisées dans l'Etat combiné des opérations et des variations de l'actif net dans la rubrique « Variation nette des appréciations/(dépréciations) latentes des valeurs à déclarer ». Lors du dénouement d'un contrat, les plus/(moins)-values réalisées sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes réalisées des valeurs à déclarer » de l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net.

*j) Contrats de Swaps de taux d'intérêt*

Un contrat de Swaps de taux d'intérêt consiste en un accord bilatéral en vertu duquel chacune des parties accepte d'échanger une série de paiements d'intérêts contre une autre série de paiements d'intérêts (habituellement fixes / variables) en fonction d'un montant notionnel servant de base de calcul et qui n'est généralement pas échangé.

Les valeurs de marché sont comptabilisées dans la rubrique « Contrats de swap à la juste valeur » de l'état combiné de l'actif net. Les intérêts des contrats de swaps sur taux d'intérêt sont comptabilisés dans la rubrique « Intérêts des contrats de swap » de l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net. Les variations des plus-values ou des moins-values latentes sont comptabilisées dans l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net à la rubrique « Variation nette des plus/(moins) latentes des contrats de swap ». Lors du dénouement d'un contrat, les plus/(moins)-values réalisées sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes réalisées des contrats de swap » de l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net.

*k) Swaps de rendement total*

La SICAV pourra conclure des contrats de Swap dans le cadre desquels les parties s'engagent à échanger des flux financiers, l'une d'entre elles (ou les deux) effectuant des paiements correspondant aux rendements générés par un titre, un instrument, un panier ou un indice. Les paiements versés par la SICAV à l'autre partie et vice-versa sont calculés par référence à un titre, à un panier de titres, à un indice ou un instrument spécifique et à un montant notionnel déterminé au préalable. Les sous-jacents devront obligatoirement être des valeurs mobilières et les indices des indices de marchés réglementés.

Un contrat de Swap de rendement total sur un panier d'actions consistera à échanger la performance totale d'un panier de titres spécifiques sélectionnés par le Gestionnaire financier contre un taux de référence majoré d'un spread. La performance totale inclura l'intérêt, dividendes et plus et moins-values sur les titres sous-jacents, au cours de l'exercice du contrat. Le risque de ce type d'instrument dépendra de l'évolution incertaine de la performance du sous-jacent, au moment de la conclusion du contrat, de la performance du sous-jacent. Ces titres sous-jacents sont cotés sur une bourse principale.

La valeur des titres sous-jacents sera prise en considération pour le calcul des capacités d'investissement et d'emprunt applicables aux émetteurs individuels. Les indices concernés pourront notamment prendre la forme de devises, de taux d'intérêt ou de prix, ou encore correspondre au rendement total d'indices de taux d'intérêt, indices obligataires ou indices actions.

Les valeurs de marché sont comptabilisées dans la rubrique « Contrats de swap à la juste valeur » de l'état combiné de l'actif net. Les variations de ces montants sont comptabilisées dans l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net à la rubrique « Variation nette des plus/(moins)-values latentes des contrats de swap ». Lors du dénouement d'un contrat, les plus/(moins)-values réalisées sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes réalisées des contrats de swap » de l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net.

*l) Swaps de défaut*

Un contrat de Swap de défaut est une transaction sur dérivé de crédit convenue entre deux parties en vertu de laquelle une partie règle à l'autre un coupon périodique fixe pour la durée spécifiée de l'accord. L'autre partie n'effectue aucun règlement à moins qu'un incident de crédit lié à un actif de référence défini au préalable ne se produise. Dans ce cas, la deuxième partie effectuera un paiement à la première partie et le swap sera résilié. La valeur des titres sous-jacents sera prise en compte pour le calcul des capacités d'investissement et d'emprunt applicables aux émetteurs individuels.

Les valeurs de marché sont comptabilisées dans la rubrique « Contrats de swap à la juste valeur » de l'état combiné de l'actif net. Les variations des plus-values ou des moins-values latentes sont comptabilisées dans l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net à la rubrique « Variation nette des plus/(moins) latentes des contrats de swap ». Lors du dénouement d'un contrat, les plus/(moins)-values réalisées sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes réalisées des contrats de swap » de l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net.

*m) Swaps sur indice de matières premières*

Un contrat de Swaps sur indice de matières premières consiste en un accord bilatéral en vertu duquel chacune des parties accepte d'échanger le rendement total d'un indice de matières premières spécifié contre le taux du marché monétaire majoré d'une commission.

Les valeurs de marché sont comptabilisées dans la rubrique « Contrats de swap à la juste valeur » de l'état combiné de l'actif net. Les variations des plus-values ou des moins-values latentes sont comptabilisées dans l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net à la rubrique « Variation nette des plus/(moins) latentes des contrats de swap ». Lors du dénouement d'un contrat, les plus/(moins)-values réalisées sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes réalisées des contrats de swap » de l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net.

*n) Swap sur taux d'inflation*

Un contrat de Swap sur taux d'inflation consiste en un accord bilatéral en vertu duquel chacune des parties accepte d'échanger un taux fixe préalablement déterminé contre un paiement indexé sur l'inflation sur la base d'un montant notionnel servant de base de calcul et qui n'est généralement pas échangé jusqu'à l'échéance du Swap. Les contrats de Swap sur taux d'inflation sont évalués à leur valeur de marché à chaque date de calcul de la valeur liquidative. La valeur de marché est estimée sur la base des éléments d'appréciation prévus dans les contrats. L'estimation de la valeur de marché est obtenue auprès d'agents de cotation tiers, de teneurs de marché ou d'après des modèles internes.

Les valeurs de marché sont comptabilisées dans la rubrique « Contrats de swap à la juste valeur » de l'état combiné de l'actif net. Le revenu des swaps de taux d'inflation est comptabilisé dans la rubrique « Intérêts des contrats de swaps » de l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net. Les variations des plus-values ou des moins-values latentes sont comptabilisées dans l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net à la rubrique « Variation nette des plus/(moins) latentes des contrats de swap ». Lors du dénouement d'un contrat, les plus/(moins)-values réalisées sont comptabilisées dans la rubrique « Plus/(moins)-values nettes réalisées des contrats de swap » de l'état combiné des opérations et des variations de l'actif net.

*o) Consolidation de la filiale mauricienne*

Tous les revenus, les dépenses, les créances, les dettes et les investissements de JPMorgan SICAV Investment Company (Mauritius) Limited (la « Filiale »), filiale entièrement détenue par JPMorgan Funds - India Fund, sont consolidés dans l'État combiné de l'Actif net et dans l'État combiné des opérations et des variations de l'Actif net de JPMorgan Funds - India Fund. Les soldes inter-sociétés sont éliminés dans la consolidation. Durant l'exercice jusqu'au 30 juin 2021, tous les titres détenus par la Filiale ont été transférés sous le contrôle direct de JPMorgan Funds - India Fund. Au 31 décembre 2023, la Filiale ne détient plus aucun titre, et en fait état que d'un faible solde résiduel de liquidités.

Les Administrateurs de JPMorgan SICAV Investment Company (Mauritius) Limited et son unique Actionnaire, JPMorgan Funds, ont décidé, par le biais d'une résolution écrite, de liquider JPMorgan SICAV Investment Company (Mauritius) Limited. La résolution soumise par l'Actionnaire unique a été acceptée par le Registre mauricien des sociétés, le 5 mai 2021. À la suite de quoi, le liquidateur a exercé le contrôle de JPMorgan SICAV Investment Company (Mauritius) Limited. La Filiale restera consolidée au sein de JPMorgan Funds - India Fund jusqu'à ce que la procédure de liquidation soit terminée.

Lorsque les titres indiens cotés sur les bourses de valeurs mobilières indiennes étaient détenus par la filiale mauricienne, les intérêts et les dividendes perçus n'étaient pas soumis à impôt. Les intérêts et dividendes perçus au titre de titres cotés sur une bourse de valeurs mobilières indienne directement détenus en Inde par JPMorgan Funds - India sont assujettis à une taxe au taux de 20 % (à laquelle s'ajoute une surtaxe et une taxe parafiscale pour l'éducation). Les plus-values résultant de la cession de tels investissements sont taxées à des taux pouvant varier entre 0 % et 15 % (auxquels s'ajoutent une surtaxe et une taxe parafiscale pour l'éducation) selon les titres cotés et la durée pendant laquelle ces titres ont été détenus.

**3. Devise de référence et taux de change**

La devise de référence de la SICAV, telle qu'elle apparaît dans les états combinés, est le dollar américain.

Pour les besoins de préparer ces États financiers, les principaux taux de change appliqués à la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023 sont les derniers taux de change à la date de calcul de la Valeur liquidative :

|         |            |         |             |         |              |         |             |
|---------|------------|---------|-------------|---------|--------------|---------|-------------|
| 1 USD = | 1,4670 AUD | 1 USD = | 22,3289 CZK | 1 USD = | 345,5962 HUF | 1 USD = | 3,9241 PLN  |
| 1 USD = | 1,3226 CAD | 1 USD = | 0,9033 EUR  | 1 USD = | 141,4950 JPY | 1 USD = | 10,0519 SEK |
| 1 USD = | 0,8381 CHF | 1 USD = | 0,7853 GBP  | 1 USD = | 10,1283 NOK  | 1 USD = | 1,3198 SGD  |
| 1 USD = | 7,1253 CNH | 1 USD = | 7,8144 HKD  | 1 USD = | 1,5790 NZD   |         |             |

**4. Frais et commissions***a) Ratio de dépenses plafonné (Capped Expense Ratio)*

Le montant maximal des frais et commissions devant être supporté par les actionnaires au titre d'une Classe d'actions, quel que soit le Compartiment, ne dépassera pas un pourcentage plafonné de l'actif net total attribuable à cette Classe d'actions. Ces frais et commissions plafonnés comprennent les Commissions de gestion, la Commission de sous-gestionnaire financier, la Commission de distribution et les autres Frais administratifs et d'exploitation. Sont en revanche exclues les commissions de performance, le cas échéant.

Aucun autre coût n'est imputé à ces Classes d'actions et la Société de gestion absorbe tout écart pouvant survenir entre les coûts d'exploitation de ces Classes d'Actions réellement engagés et le pourcentage plafonné.

Ce taux annuel plafonné de frais et commissions est désigné Ratio de dépenses plafonné (Capped Expense Ratio), comme exposé en Annexe 1.

*b) Commissions de gestion*

La SICAV paie à la Société de gestion des commissions de gestion correspondant à un pourcentage de la moyenne quotidienne de l'actif net de chaque Compartiment ou Classe d'actions dont elle assure la gestion (les « Commissions de gestion »). Les Commissions de gestion sont calculées quotidiennement et payables mensuellement à terme échu au taux maximum spécifié dans le Prospectus.

Les Compartiments peuvent investir dans des OPCVM, d'autres OPC ou des organismes de placement de type fermé pouvant être qualifiés de valeurs mobilières au sens des règles OPCVM (y compris les « investment trusts ») (ci-après, « les Organismes ») gérés par une société affiliée de JPMorgan Chase & Co., les commissions de gestion au titre de la double facturation étant soit évitées soit réduites. Toutefois, si l'investissement sous-jacent fait des commissions de gestion plus élevées, la différence pourra être répercutée au Compartiment effectuant l'investissement. Si l'organisme affilié sous-jacent combine des Commission de gestion et d'autres frais et charges au sein d'un même total expense ratio (TER), notamment dans le cas de fonds indiciels cotés (ETF), le montant total du TER ne s'appliquera pas. Lorsqu'un Compartiment investit dans des organismes qui ne sont pas affiliés à JPMorgan Chase & Co., la commission présentée à la section Description des compartiments du Prospectus peut être prélevée indépendamment de toute autre commission reflétée dans le prix des actions ou des parts de l'organisme sous-jacent.



## JPMorgan Funds

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 31 décembre 2023

La Société de gestion a décidé de renoncer aux Commissions de gestion et aux Commissions de distribution pour les Compartiments JPMorgan Funds - Russia Fund et JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund, pendant tout le temps que durera leur suspension.

La Société de gestion se réserve le droit de faire varier les commissions de gestion à tout moment et à intervalles aussi brefs qu'une journée, dans une fourchette comprise entre zéro et le montant maximum indiqué. Dans le cas des Classes d'actions X et Y, cette commission n'est pas prélevée au niveau des Classe d'actions ; à la place, l'entité JPMorgan Chase & Co. concernée recueille une commission pour ces services directement auprès de l'Actionnaire.

### c) Commission de sous-gestionnaire financier

Outre les commissions annuelles de gestion, les Compartiments gérés par plusieurs Gestionnaires sont soumis à des Commissions de gestion financière accessoires. Ces commissions servent à rémunérer les Sous-gestionnaires financiers qui assurent la gestion quotidienne de la partie du portefeuille du Compartiment qui leur a été déléguée. Lorsqu'un Compartiment investit dans des Organismes gérés par des gestionnaires financiers qui ne sont pas membres du groupe JPMorgan Chase & Co., les Commissions de gestion, telles qu'indiquées dans le Prospectus, peuvent être prélevées indépendamment de toute autre commission reflétée dans le prix des actions ou des parts de ces Organismes.

### d) Commission de distribution

La Société de gestion utilise généralement tout ou partie de cette commission pour rémunérer les services fournis par les Distributeurs en relation avec la commercialisation et la distribution des Classes d'actions D et T. La Société de gestion se réserve le droit de faire varier cette commission à tout moment et à intervalles aussi brefs qu'une journée, dans une fourchette comprise entre zéro et le montant maximum indiqué.

### e) Frais administratifs et d'exploitation

La SICAV supporte tous ses frais administratifs et d'exploitation ordinaires aux taux indiqués dans le Prospectus (« Frais administratifs et d'exploitation »), afin de couvrir l'ensemble des coûts, charges, commissions et autres dépenses fixes et variables engagés en tant que de besoin dans le cadre de son exploitation et de son administration. Ces frais sont plafonnés pour chaque Classe d'actions et ne peuvent dépasser le montant indiqué à la section Description des compartiments du Prospectus. La Société de gestion supportera les frais administratifs et d'exploitation qui excèdent le taux maximum spécifié.

Lorsqu'un Compartiment investit essentiellement dans des OPCVM ou d'autres OPC gérés par une société affiliée de JPMorgan Chase & Co., et que la section Description des Compartiments du Prospectus le spécifie pour un Compartiment, la double-facturation des frais administratifs et d'exploitation sera évitée en accordant une remise au Compartiment sur les frais administratifs et d'exploitation (ou leur équivalent) facturés aux OPCVM ou autres OPC sous-jacents. Lorsqu'un Compartiment investit dans des organismes qui ne sont pas affiliés à JPMorgan Chase & Co., la commission présentée à la section Description des compartiments du Prospectus peut être prélevée indépendamment de toute autre commission reflétée dans le prix des actions ou des parts de l'organisme sous-jacent.

Les Frais administratifs et d'exploitation couvrent :

- Une « Commission de service » versée à la Société de gestion pour les services qu'elle fournit à la SICAV. La Commission de service sera revue sur une base annuelle et ne dépassera pas 0,15 % par an, sauf pour le Compartiment JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund pour lequel elle ne dépassera pas 0,05 % par an.
- Les dépenses directement contractées par la SICAV (« Dépenses directes ») et celles directement contractées par la Société de gestion au nom de la SICAV (« Dépenses indirectes »), tel qu'indiqué dans le Prospectus.

### f) Commission de performance

Chaque Jour de valorisation, la Valeur liquidative de chacune des Classes d'Actions de chaque Compartiment supportant une Commission de performance, qui inclut une provision pour frais et commissions (couvrant la Commission de gestion et les Frais administratifs et d'exploitation supportés par la Classe d'Actions concernée calculée sur la base du taux indiqué dans le Prospectus), est ajustée de manière à refléter les dividendes distribués, les souscriptions et rachats effectués, le cas échéant, ce Jour de valorisation, et toute Commission de performance provisionnée durant ce même jour au titre de ladite Classe d'Actions est ajoutée (la « Valeur liquidative ajustée »). Chaque jour de valorisation, la Commission de performance du Jour de valorisation précédent est calculée, le cas échéant, et le montant de la Commission de performance, s'il est disponible, devient payable à la Société de gestion le dernier Jour de négociation de l'exercice financier ou dans l'une des circonstances suivantes : lors d'ordres d'échange ou de rachat particulièrement importants (cette règle ne s'applique qu'aux Actions concernées uniquement) et en cas de fusion ou de liquidation d'un Compartiment. Conformément aux dispositions de l'Accord de gestion financière applicable, la Société de gestion peut verser tout ou partie de la Commission de gestion au Gestionnaire financier.

Chaque Jour de valorisation, la Valeur liquidative de chacune des Classes d'Actions de chaque Compartiment supportant une Commission de performance, qui inclut une provision pour frais et commissions (couvrant les Commissions de gestion et les Frais administratifs et d'exploitation supportés par la Classe d'Actions concernée calculée sur la base du taux indiqué dans le Prospectus), est ajustée de manière à refléter les dividendes distribués, les souscriptions et rachats effectués, le cas échéant, ce Jour de valorisation, et toute Commission de performance provisionnée durant ce même jour au titre de ladite Classe d'Actions est ajoutée (la « Valeur liquidative ajustée »). Pour le calcul de la Commission de performance, le « Rendement de la Classe d'Actions » concernée est calculé chaque Jour de valorisation et correspond à la différence entre la Valeur liquidative (ajustée de toute Commission de performance provisionnée) à cette date et la Valeur liquidative ajustée du Jour de valorisation précédent, exprimée sous la forme d'un rendement basé sur la Valeur liquidative ajustée du Jour de valorisation précédent pour cette Classe d'Actions.

Le tableau ci-après expose les commissions de performance des classes d'actions qui ont été facturées au cours de la période de déclaration. Les autres classes d'actions faisant l'objet de commissions de performance qui ne figurent pas dans le tableau ci-après n'ont comptabilisé aucune commission de performance au cours de la période de déclaration.

|   | Devise du Compartiment | Honoraires liés aux résultats | Pourcentage de l'actif net moyen de la Classe d'Actions |
|---|------------------------|-------------------------------|---|
| <b>JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund</b>       |                        |                               |   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR           | EUR                    | 1.444                         | 0,01%   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged) | EUR                    | 112                           | 0,01%   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)  | EUR                    | 170.636                       | 0,49%   |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund</b>                 |                        |                               |   |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR                     | EUR                    | 195.620                       | 0,07%   |
| JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR                     | EUR                    | 23.877                        | 0,07%   |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP                    | EUR                    | 20                            | 0,05%   |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD                     | EUR                    | 938                           | 0,05%   |
| JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR                     | EUR                    | 267.586                       | 0,13%   |
| JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR                    | EUR                    | 316.700                       | 0,06%   |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR                    | EUR                    | 871                           | 0,08%   |
| <b>JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund</b>              |                        |                               |   |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR                  | USD                    | 869                           | 0,14%   |

**Mécanisme de récupération (« claw-back »)**

Le mécanisme de récupération permet de provisionner une Commission de performance même en cas de performance négative, pour autant que celle-ci soit supérieure à celle de la Référence pour la Commission de performance depuis la dernière fois qu'une Commission de performance a été payée.

**Méthode dite « high water mark »**

Le mécanisme « high water mark » introduit une condition supplémentaire en ce sens qu'une Commission de performance ne peut être provisionnée que si la Valeur liquidative par action est supérieure à la Valeur liquidative par action la plus élevée entre la Valeur liquidative par action à laquelle la Classe d'Actions concernée a été lancée et la dernière Valeur liquidative par action ayant donné lieu au paiement d'une Commission de performance.

Au 31 décembre 2023, les taux et les indices de référence utilisés pour la Commission de performance de toutes les Classes d'Actions portant le suffixe « (perf) » sont les suivants :

| Compartiment  | Classes d'Actions concernées | Taux des commissions de performance | Indice de référence                                      |
|---|------------------------------|-------------------------------------|--|
| <b>Mécanisme de récupération (claw-back)</b>          |                              |                                     |  |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund      | Toutes                       | 10%                                 | MSCI Emerging Markets Small Cap Index (Total Return Net) |
| JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund                | Non-Couvertes                | 10%                                 | MSCI EMU Index (Total Return Net)                        |
| JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund                | Couvertes en USD             | 10%                                 | MSCI EMU Index (Total Return Net) couvert en USD         |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund        | Toutes                       | 10%                                 | MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)           |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund              | Non-Couvertes                | 10%                                 | MSCI Europe Index (Total Return Net)                     |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund              | Couvertes en USD             | 10%                                 | MSCI Europe Index (Total Return Net) couvert en USD      |
| <b>High Water Mark</b>                                |                              |                                     |  |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund    | Non-Couvertes                | 15%                                 | ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return en EUR   |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund    | Couvertes en CHF             | 15%                                 | ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return en EUR   |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund    | Couvertes en GBP             | 15%                                 | ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return en EUR   |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund    | Couvertes en SEK             | 15%                                 | ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return en EUR   |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund    | Couvertes en USD             | 15%                                 | ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return en EUR   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund | Non-Couvertes                | 10%                                 | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund | Couvertes en CHF             | 10%                                 | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund | Couvertes en EUR             | 10%                                 | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD   |
| JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund           | Non-Couvertes                | 10%                                 | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD   |
| JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund           | Couvertes en CHF             | 10%                                 | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD   |
| JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund           | Couvertes en EUR             | 10%                                 | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD   |
| JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund           | Couvertes en GBP             | 10%                                 | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD   |
| JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund           | Couvertes en JPY             | 10%                                 | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD   |
| JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund           | Couvertes en PLN             | 10%                                 | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD   |
| JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund           | Couvertes en SEK             | 10%                                 | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD   |

**5. Traitement des dividendes**

**Classes d'Actions comportant le suffixe « (acc) »**

Les Classes d'Actions comportant le suffixe « (acc) » sont des Classes d'Actions de capitalisation et elles ne distribueront habituellement pas de dividendes.

Les Classes d'Actions de distribution paieront normalement des dividendes comme décrit ci-après.

**Classes d'Actions comportant les suffixes « (dist) »**

Il est prévu que toutes les Classes d'Actions comportant le suffixe « (dist) » versent, le cas échéant, les produits à déclarer une fois par an et qu'elles relèveront du statut se rapportant aux « Fonds déclarant au Royaume-Uni ». Le paiement des dividendes de ces Classes d'Actions s'effectuera normalement en septembre de chaque année.

**Classes d'Actions comportant le suffixe « (div) »**

Les Classes d'Actions comportant le suffixe « (div) » verseront des dividendes trimestriels calculés par la société de gestion sur le rendement annuel estimé du portefeuille du Compartiment concerné attribuable à cette Classe d'Actions. La société de gestion révisera, au moins une fois par semestre, le taux des dividendes pour chaque Classe d'Actions mais elle pourra l'ajuster plus fréquemment afin de refléter les changements concernant le rendement attendu du portefeuille.

Les investisseurs voudront bien noter que les Classes d'Actions « (div) » donnent la priorité aux dividendes plutôt qu'à la croissance du capital. Le rendement attendu pour chaque Classe d'Actions sera calculé sur le montant brut des Commissions de gestion et des Frais opérationnels et administratifs et ces Classes d'Actions distribueront normalement plus que les produits perçus. Les Classes d'Actions comportant le suffixe « (div) » en circulation à la date d'enregistrement des dividendes rempliront les conditions afférentes à ces derniers qui seront normalement versés dans la devise de la Classe d'Actions concernée.

**Classes d'Actions comportant le suffixe « (mth) »**

Les Classes d'Actions comportant le suffixe « (mth) » pourront être souscrites (et devront le rester) par les actionnaires recourant aux réseaux de distribution asiatiques spécifiques et par d'autres distributeurs, à la seule discrétion de la société de gestion. Les Classes d'Actions comportant le suffixe « (mth) » verseront normalement des dividendes sur une base mensuelle. Le taux des dividendes mensuels par action sera calculé par la société de gestion en se basant sur le rendement annuel estimé du portefeuille du Compartiment concerné attribuable à cette Classe d'Actions. La société de gestion révisera, au moins une fois par semestre, le taux des dividendes pour chaque Classe d'Actions mais elle pourra l'ajuster plus fréquemment afin de refléter les changements concernant le rendement attendu du portefeuille. Les investisseurs sont informés que les Classes d'Actions « (mth) » donnent la priorité aux dividendes plutôt qu'à la croissance du capital. Le rendement attendu pour chaque Classe d'Actions sera calculé sur le montant brut des Commissions de gestion et des Frais opérationnels et administratifs et ces Classes d'Actions distribueront normalement plus que les produits perçus. Le paiement des dividendes de ces Classes d'Actions aux actionnaires sera normalement effectué chaque mois dans la devise de la Classe d'Actions concernée. Les fluctuations de la valeur de l'Actif net des Classes d'Actions « (mth) » peuvent être plus fortes que celles des autres Classes d'Actions en raison d'une distribution des produits plus fréquente.

**Classes d'Actions comportant le suffixe « (fix) »**

Les Classes d'Actions comportant le suffixe « (fix) » paieront normalement un dividende fixe trimestriel basé sur le montant total par action annuel, tel que défini dans le prospectus. Les Classes d'Actions comportant le suffixe « (fix) » peuvent être clôturées, liquidées, ne verser aucun dividende ou diminuer le montant du dividende à payer, dès lors que les gestionnaires estiment que le paiement du dividende en question n'est pas dans le meilleur intérêt collectif de l'ensemble des actionnaires ayant souscrit ces Classes d'Actions.

**Classes d'Actions comportant le suffixe « (irc) »**

Les Classes d'Actions comportant le suffixe « (irc) » verseront normalement des dividendes sur une base mensuelle. Le taux mensuel des dividendes par action sera variable et calculé par la société de gestion sur le rendement annuel brut estimé du portefeuille du Compartiment concerné attribuable à la Classe d'Actions en question qui est révisé au moins une fois par semestre et sur l'addition ou la déduction du portage estimé du taux d'intérêt selon que ledit portage est positif ou négatif respectivement. Le portage du taux d'intérêt est calculé au moyen de l'écart moyen quotidien du taux de change à terme à un mois et du cours au comptant entre ces deux devises lors du mois civil précédent.

**Classes d'actions portant le suffixe « (icdiv) »**

Les Classes d'actions portant le suffixe « (icdiv) » paieront un dividende qui devrait comprendre une distribution provenant du capital ainsi que les gains de la Classe d'actions. Un pourcentage de la valeur liquidative par action préalablement déterminé devrait être versé à titre de dividende mensuel indépendamment des revenus ou des plus-values. Les paiements devraient être supérieurs à l'augmentation de la valeur liquidative par action découlant du revenu net et des plus-values réalisées et/ou latentes de la Classe d'actions entraînant l'érosion du montant investi. Le pourcentage annuel est déterminé en fonction de la demande d'investissement qui existe dans la région où la classe d'actions est distribuée et en fonction de considérations au niveau du Compartiment. La Société de gestion se réserve le droit, à son entière discrétion, de modifier ce pourcentage. Le dernier rendement de dividende de la classe d'actions est consultable sur le site ([www.jpmorganassetmanagement.lu](http://www.jpmorganassetmanagement.lu)).

Cette Classe d'actions n'est proposée qu'aux investisseurs qui achètent et détiennent des Actions par l'intermédiaire de réseaux de distribution particuliers en Asie. Elle peut également être proposée à d'autres investisseurs, à l'entière discrétion de la Société de gestion. Les actionnaires sont priés de noter que, lorsque les performances sont négatives, le dividende continuera normalement d'être payé mais la valeur de l'investissement risque de chuter plus rapidement. Maintenir indéfiniment le dividende initial / en vigueur peut ne pas être possible et celui-ci peut être réduit. Si la valeur liquidative tombe à 1,00 dans la devise de référence du Compartiment, la Classe d'actions sera intégralement rachetée par la Société de gestion dès que l'opportunité se présentera. Les investisseurs dans ces Classes d'actions peuvent devoir acquitter une taxe sur les paiements prélevée sur le capital, ce qui peut s'avérer improductif d'un point de vue fiscal. Les investisseurs sont invités à consulter leurs conseillers fiscaux sur ce point.

**Autres informations**

Les actionnaires doivent noter que, lorsque le taux des dividendes est supérieur aux produits d'investissement de la Classe d'Actions, les dividendes seront versés à partir du capital attribué à ladite classe et des plus-values réalisées et latentes. Ceci peut ne pas se révéler être efficient d'un point de vue fiscal pour les actionnaires de certains pays. Il est recommandé aux actionnaires de consulter leur conseiller fiscal local en ce qui concerne leur propre situation. Les Classes d'Actions comportant les suffixes « (div) », « (fix) » et « (mth) » ne distribuent pas les produits à déclarer conformément à la loi fiscale du Royaume-Uni sur les Compartiments offshore.

Les Classes d'actions (dist) des Compartiments JPMorgan Funds - Russia Fund et JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund versent habituellement une distribution annuelle en septembre sur la base du revenu déclarable. Si les Compartiments sont toujours suspendus à cette date, aucun dividende ne sera alors déclaré.

Les précisions concernant les dividendes distribués durant la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023 sont disponibles sur le site Web : <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/products/fund-explorer/sicavs>

**6. Fiscalité**

La SICAV n'est pas soumise à l'impôt luxembourgeois sur ses revenus, bénéfices ou plus-values. La SICAV n'est pas soumise à l'impôt sur la fortune au Luxembourg. La seule taxe à laquelle la SICAV est assujettie au Luxembourg est la « taxe d'abonnement » dont le taux annuel maximum est fixé à 0,05 % de la proportion de l'Actif net attribuable à chaque Classe d'Actions. Cette taxe est calculée à la fin de chaque trimestre et acquittée trimestriellement. Un taux d'imposition réduit de 0,01 % par an de l'actif net sera applicable aux Classes d'actions, telles qu'identifiées en Annexe 6. Les taux de 0,01 % et 0,05 % susmentionnés ne s'appliquent pas à la partie des actifs de la SICAV qui est investie dans d'autres organismes de placement collectif luxembourgeois eux-mêmes déjà soumis à la taxe d'abonnement.

Aucun droit de timbre, droit d'apport, ni aucune autre taxe ne sont à acquitter au Luxembourg lors de l'émission des Actions de la SICAV. Les plus-values en capital réalisées ou latentes sur les actifs de la SICAV ne sont soumises à aucun impôt au Grand-Duché de Luxembourg. Bien que les plus-values à court ou à long terme réalisées par la SICAV ne soient normalement pas soumises à l'impôt dans d'autres pays, cette éventualité ne peut néanmoins être totalement écartée. Les revenus réguliers que la SICAV perçoit sur certains de ses titres, ainsi que les intérêts perçus sur les dépôts d'espèces dans certains pays peuvent être soumis à des retenues à la source à des taux variables, qu'il est normalement impossible de récupérer.

Les dividendes, intérêts et plus-values de placements en titres détenus par un Compartiment peuvent faire l'objet d'une retenue à la source et d'une taxe sur les plus-values (dont le taux peut varier) non récupérable dans leur pays d'origine.

**7. Etat des variations du portefeuille-titres**

Une liste détaillant pour chaque investissement dans chaque Compartiment le total des achats et des ventes survenus durant la période financière considérée peut être obtenue gratuitement sur demande adressée au siège social de la SICAV. Les actionnaires peuvent également obtenir des informations supplémentaires sur les investissements effectués par chaque Compartiment auprès du siège social de la SICAV.

**8. Valeur des instruments financiers et risques associés**

La SICAV a conclu des contrats de change à terme, futures sur instruments financiers, d'options et de swaps qui comportent, à des degrés divers, un risque de marché supérieur au montant figurant dans l'état combiné de l'Actif net. Le montant des contrats représente la participation de la SICAV dans ces instruments financiers. Le risque de marché afférent à ces contrats est lié aux éventuelles fluctuations des taux de change, des indices et de la valeur des titres sous-jacents. Les risques associés à ces instruments sont exposés au Prospectus.

Certains Compartiments prévoient d'investir sur des marchés émergents et moins développés dont le cadre juridique, judiciaire et réglementaire n'est pas encore arrivé à maturité. Par conséquent, le flou juridique prévaut à de nombreux égards, tant pour les intervenants locaux que pour leurs homologues étrangers. Certains marchés peuvent comporter des risques plus importants pour les investisseurs. Ceux-ci sont par conséquent invités à s'assurer qu'ils appréhendent correctement les risques impliqués et que ce type de placement cadre bien avec leur portefeuille avant de prendre une quelconque décision d'investissement. Il se peut, sur certains marchés, qu'il n'existe aucune méthode sûre de livraison contre paiement permettant de minimiser le risque de contrepartie. Il peut être nécessaire de régler l'achat de titres avant leur réception ou de livrer des titres vendus avant d'en recevoir le produit.

## 9. Sûretés reçues dans le cadre de techniques financières et d'instruments financiers dérivés

Constituent des sûretés les actifs reçus de la part de contreparties à des activités de prêt de titres et à des transactions sur dérivés de gré à gré autres que des contrats de change à terme.

La SICAV ne conclura des opérations qu'avec les contreparties que la Société de gestion estime solvables. Les contreparties approuvées seront généralement notées A- au minimum. Les contreparties se conformeront à des règles prudentielles considérées par la CSSF comme équivalentes aux règles prudentielles de l'UE. La contrepartie ne dispose pas d'un droit de regard sur la composition ou la gestion d'un portefeuille d'un Compartiment ni sur les sous-jacents d'instruments financiers dérivés employés par un Compartiment. Les décisions d'investissement prises par un Compartiment ne requièrent pas l'approbation de la contrepartie.

Les sûretés peuvent être déduites de l'exposition brute aux contreparties pour autant qu'elles remplissent différentes conditions, notamment concernant leur liquidité, leur valorisation, la qualité de crédit de l'émetteur, leur corrélation et leur diversification. Lors de la déduction de la sûreté, sa valeur est diminuée d'un pourcentage (une « décote ») parant, entre autres, aux fluctuations à court terme de la valeur de l'exposition et de la sûreté. Le niveau des sûretés est maintenu de manière à veiller à ce que l'exposition nette aux contreparties ne dépasse pas les limites par contrepartie telles que définies dans le Prospectus. Le cas échéant, la sûreté est reçue sous la forme de titres et d'espèces. Les sûretés reçues autres que des espèces ne sont pas vendues ni mises en gage.

Les sûretés reçues dans le cadre d'instruments financiers dérivés sont exposées dans l'Annexe 8.

## 10. Prêts de titres

La SICAV peut prêter une partie de son portefeuille-titres à des tiers afin de générer des revenus supplémentaires ou de réduire les coûts ou le risque, dans toute la mesure autorisée par et dans le respect des limites énoncées dans (i) l'article 11 du Règlement grand-ducal du 8 février 2008 relatif à certaines définitions de la Loi luxembourgeoise, (ii) la Circulaire 08/356 de la CSSF relative aux règles applicables aux Organismes de Placement Collectif lorsqu'ils utilisent certaines techniques et instruments liés aux valeurs mobilières et instruments du marché monétaire, (iii) la circulaire CSSF 14/592 relative aux lignes de conduite de l'ESMA concernant les fonds cotés (ETF) et autres questions liées aux OPCVM et (iv) toutes autres lois, réglementations, circulaires ou recommandations de la CSSF applicables.

Les entités emprunteuses des titres prêtés par les Compartiments participants seront approuvées par la Société de gestion après évaluation selon une méthode appropriée de leur statut et situation financière. 90 % du revenu additionnel provenant de prêts de titres sont crédités au Compartiment concerné, et les 10 % restants sont versés à J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch pour son rôle d'agent de prêt de titres pour le compte de la SICAV. Les revenus provenant de programmes de prêt de titres sont plus amplement présentés dans l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net.

Au 31 décembre 2023, la valeur des titres prêtés par la SICAV s'élevait à USD 2.869.891.175 comme indiqué ci-après, et la SICAV avait reçu des sûretés d'une valeur de marché de USD 3.107.919.488.

| Compartiment  | Valeur de marché des titres USD | Sûretés en espèces** USD | Sûretés autres qu'en espèces* USD | Devise de référence | Revenus de prêts de titres (bruts) Devise de référence | Honoraires d'agent de prêts Devise de référence | Revenus de prêts de titres (nets) Devise de référence |
|---|---------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|---------------------|--|---|---|
| JPMorgan Funds - Africa Equity Fund (1)                       | -                               | -                        | -                                 | USD                 | 26.720   | 2.672   | 24.048  |
| JPMorgan Funds - America Equity Fund                          | 24.189.024                      | -                        | 26.149.482                        | USD                 | 24.503   | 2.451   | 22.052  |
| JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund                            | 8.908.438                       | 1.286.200                | 8.156.994                         | USD                 | 62.769   | 6.277   | 56.492  |
| JPMorgan Funds - Asia Growth Fund                             | 4.261.782                       | 362.565                  | 4.135.047                         | USD                 | 27.067   | 2.706   | 24.361  |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund                     | 100.169.220                     | 855.600                  | 107.075.659                       | USD                 | 41.278   | 4.128   | 37.150  |
| JPMorgan Funds - China Fund                                   | 89.964.001                      | 37.448.650               | 57.219.217                        | USD                 | 122.144  | 12.214  | 109.930   |
| JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund             | 30.570.681                      | 2.457.521                | 29.283.145                        | CNH                 | 1.345.303  | 134.531   | 1.210.772   |
| JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (2)           | -                               | -                        | -                                 | EUR                 | 4.312  | 431   | 3.881   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund               | 18.907.816                      | 123.750                  | 20.869.150                        | USD                 | 34.323   | 3.432   | 30.891  |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets                             | 89.949.666                      | 5.965.592                | 91.857.568                        | USD                 | 215.956  | 21.596  | 194.360   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund          | 92.368.819                      | -                        | 100.938.467                       | USD                 | 72.417   | 7.242   | 65.175  |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund              | 4.502.566                       | 514.191                  | 4.222.685                         | USD                 | 125.121  | 12.512  | 112.609   |
| JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund                        | 1.149.513                       | -                        | 1.277.236                         | EUR                 | -  | -   | -   |
| JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund                         | 10.312.086                      | -                        | 11.438.233                        | EUR                 | -  | -   | -   |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund                          | 17.048.516                      | -                        | 18.422.040                        | EUR                 | 24.360   | 2.436   | 21.924  |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund                | 14.614.826                      | -                        | 15.597.639                        | EUR                 | 39.268   | 3.927   | 35.341  |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund             | 65.187.026                      | -                        | 70.726.298                        | EUR                 | 274.842  | 27.484  | 247.358   |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund            | 16.103.628                      | -                        | 17.082.700                        | EUR                 | 74.763   | 7.476   | 67.287  |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Fund                           | 17.494.194                      | -                        | 18.828.769                        | EUR                 | 125.717  | 12.571  | 113.146   |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund                      | 61.448.350                      | -                        | 65.671.306                        | EUR                 | 78.258   | 7.826   | 70.432  |
| JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund                        | 51.866.326                      | 437.367                  | 55.031.840                        | EUR                 | 165.650  | 16.565  | 149.085   |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund                 | 43.007.113                      | 50.506                   | 46.246.595                        | EUR                 | 44.344   | 4.435   | 39.909  |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund                  | 60.504.131                      | -                        | 64.474.102                        | EUR                 | 169.417  | 16.941  | 152.476   |
| JPMorgan Funds - Global Focus Fund                            | 48.132.541                      | 43.421.085               | 5.996.081                         | EUR                 | 112.959  | 11.296  | 101.663   |
| JPMorgan Funds - Global Growth Fund                           | 12.765.283                      | 653.200                  | 13.202.861                        | USD                 | 3.443  | 345   | 3.098   |
| JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund                       | 144.901.130                     | 62.912.769               | 91.201.296                        | USD                 | 175.052  | 17.506  | 157.546   |
| JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund                | 156.064.253                     | 6.577.693                | 165.650.279                       | EUR                 | 232.918  | 23.292  | 209.626   |
| JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (3) | -                               | -                        | -                                 | USD                 | 8.028  | 803   | 7.225   |
| JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund   | 67.200.039                      | 11.430.593               | 60.843.932                        | EUR                 | 87.701   | 8.770   | 78.931  |
| JPMorgan Funds - Global Value Fund                            | 3.537.180                       | -                        | 3.900.731                         | USD                 | 3.935  | 394   | 3.541   |
| JPMorgan Funds - Greater China Fund                           | 13.108.726                      | 7.322.047                | 6.321.566                         | USD                 | 20.051   | 2.005   | 18.046  |

(1) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

(2) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

(3) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund le 1<sup>er</sup> décembre 2023.

## JPMorgan Funds

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 31 décembre 2023

| Compartiment (suite)  | Valeur de marché des titres USD | Sûretés en espèces** USD | Sûretés autres qu'en espèces* USD | Devise de référence | Revenus de prêts de titres (bruts) Devise de référence | Honoraires d'agent de prêts Devise de référence | Revenus de prêts de titres (nets) Devise de référence |
|---|---------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|---------------------|--|---|---|
| JPMorgan Funds - Japan Equity Fund  | 108.044.848                     | 29.670                   | 116.748.645                       | JPY                 | 111.503.832  | 11.150.383                                      | 100.353.449   |
| JPMorgan Funds - Korea Equity Fund  | 59.295.877                      | -                        | 62.873.582                        | USD                 | 383.595  | 38.359  | 345.236   |
| JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund | -                               | -                        | -                                 | USD                 | 31   | 3   | 28  |
| JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund  | 129.319.454                     | -                        | 138.867.860                       | USD                 | 179.168  | 17.917  | 161.251   |
| JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund                                     | 156.273.934                     | 5.996.029                | 167.310.184                       | USD                 | 72.539   | 7.254   | 65.285  |
| JPMorgan Funds - US Growth Fund   | 150.518.626                     | 93.039.830               | 64.732.206                        | USD                 | 6.426  | 642   | 5.784   |
| JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund                                      | 9.821.936                       | 971.348                  | 9.818.738                         | USD                 | 4.144  | 415   | 3.729   |
| JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund (4)                | -                               | -                        | -                                 | USD                 | 275  | 28  | 247   |
| JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund                                 | 112.836.060                     | 43.852.381               | 77.817.063                        | USD                 | 74.492   | 7.449   | 67.043  |
| JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund                                   | 61.266.581                      | 4.584.480                | 62.652.766                        | USD                 | 47.439   | 4.744   | 42.695  |
| JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund                                  | 161.809.830                     | 9.445.003                | 169.058.325                       | USD                 | 75.520   | 7.552   | 67.968  |
| JPMorgan Funds - US Technology Fund   | 491.895.977                     | 856.100                  | 538.725.428                       | USD                 | 300.433  | 30.044  | 270.389   |
| JPMorgan Funds - US Value Fund  | 138.807.515                     | 8.600.872                | 144.937.259                       | USD                 | 77.425   | 7.742   | 69.683  |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund                                   | 14.615.786                      | 126.250                  | 15.391.159                        | USD                 | 21.174   | 2.117   | 19.057  |
| JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund                         | 6.803.186                       | 1.511.005                | 5.960.982                         | USD                 | 7.499  | 750   | 6.749   |

(4) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund le 15 septembre 2023.

\* Les titres reçus en guise de sûretés sont sous la forme de titres d'Etats (Etats-Unis, Royaume-Uni, zone euro, etc.). Ces titres sont émis et garantis en ce qui concerne le principal et les intérêts par les gouvernements des pays concernés.

\*\* Les sûretés fournies en espèces peuvent être réinvesties dans des Transactions de prise en pension dont les sûretés sont des emprunts d'Etat de qualité. Les revenus perçus sont comptabilisés à la section « Revenus de prêts de titres » de l'Etat combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

### 11. Transactions avec des parties liées

Toutes les transactions avec des parties liées ont été réalisées aux conditions normales de marché.

JPMorgan Chase & Co. et ses sociétés affiliées sont des contreparties à toutes les activités de prêt de titres ainsi qu'à certains contrats de change à terme, contrats financiers à terme (« futures ») et contrats swap. La Société de gestion, l'Agent de Registre et de Transfert, le Distributeur principal et l'Agent domiciliaire, les Gestionnaires financiers, le Dépositaire, l'Agent d'entreprise et administratif et l'Agent de cotation ainsi que les autres agents liés de la SICAV sont considérés comme des parties liées car ce sont des entités affiliées de JPMorgan Chase & Co. Par ailleurs, le cabinet Elvinger Hoss Prussen, société anonyme (dont M. Jacques Elvinger, qui siège au Conseil d'administration de la SICAV, est un associé) a perçu au titre des services juridiques qu'il fournit à la SICAV une rémunération de USD 93.598 pour la période.

Vous trouverez ci-dessous une synthèse des opérations conclues pendant la période entre la SICAV (pour le compte des Compartiments autorisés à Hong Kong), le Gestionnaire et/ou ses Parties liées. On entend par Parties liées du Gestionnaire les personnes définies dans le Code relatif aux fonds communs de placement de la Securities & Futures Commission de Hong Kong. L'ensemble de ces opérations ont été conclues dans le cadre normal des activités et à des conditions commerciales normales. Pour plus de précisions sur les Commissions de gestion à payer à la Société de gestion, veuillez-vous reporter à la Note 4, Frais et commissions. Les commissions du Gestionnaire financier et du Gestionnaire financier délégué des Compartiments autorisés à Hong Kong sont supportées par la Société de gestion.

Transactions d'investissement avec des Parties liées du Gestionnaire

Tous les montants s'entendent dans la monnaie du Compartiment.

| Compartiment autorisé à Hong Kong                             | Total des achats et des ventes | Monnaie du Compartiment | Pourcentage du total des transactions du Compartiment* au titre de la période | Commission de courtage totale payée | Taux moyen de commission payé |
|---|--------------------------------|-------------------------|---|-------------------------------------|-------------------------------|
| JPMorgan Funds - America Equity Fund                          | 81.038.424                     | USD                     | 3,62  | 5.646                               | 0,01                          |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund                     | 8.284.239                      | USD                     | 0,96  | 2.513                               | 0,03                          |
| JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund                           | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - China Fund                                   | 375.359.727                    | USD                     | 12,12   | 148.897                             | 0,04                          |
| JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)              | Néant                          | EUR                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (2)           | Néant                          | EUR                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund               | 2.502.889                      | USD                     | 0,99  | 1.658                               | 0,07                          |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund                 | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund          | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund     | 4.302.367                      | USD                     | 0,84  | 1.341                               | 0,03                          |
| JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund (3)         | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund                         | 27.153.034                     | EUR                     | 8,38  | 6.788                               | 0,03                          |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund                          | 2.825.442                      | EUR                     | 0,57  | 706                                 | 0,03                          |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund             | 6.269.670                      | EUR                     | 0,71  | 1.567                               | 0,02                          |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Fund                           | 3.921.851                      | EUR                     | 1,68  | 980                                 | 0,03                          |
| JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund                        | 4.608.087                      | EUR                     | 1,25  | 1.152                               | 0,03                          |
| JPMorgan Funds - Global Growth Fund                           | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund                       | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund                | 5.901.326                      | EUR                     | 0,71  | 1.477                               | 0,03                          |
| JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (4) | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - Greater China Fund                           | 55.426.729                     | USD                     | 6,25  | 21.794                              | 0,04                          |

(1) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

(2) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

(3) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

(4) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund le 1er décembre 2023.

## JPMorgan Funds

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 31 décembre 2023

| Compartiment autorisé à Hong Kong (suite)                                   | Total des achats et des ventes | Monnaie du Compartiment | Pourcentage du total des transactions du Compartiment* au titre de la période | Commission de courtage totale payée | Taux moyen de commission payé |
|---|--------------------------------|-------------------------|---|-------------------------------------|-------------------------------|
| JPMorgan Funds - India Fund   | 7.649.918                      | USD                     | 6,33  | 10.042                              | 0,13                          |
| JPMorgan Funds - Japan Equity Fund  | 2.937.356.570                  | JPY                     | 2,63  | 881.201                             | 0,03                          |
| JPMorgan Funds - Korea Equity Fund  | 19.731.778                     | USD                     | 3,01  | 8.705                               | 0,04                          |
| JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund                                  | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - Russia Fund (5)  | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - Taiwan Fund  | 1.674.919                      | USD                     | 2,51  | 1.170                               | 0,07                          |
| JPMorgan Funds - US Growth Fund   | 131.374.039                    | USD                     | 10,11   | 12.357                              | 0,01                          |
| JPMorgan Funds - US Technology Fund   | 418.042.498                    | USD                     | 14,68   | 55.374                              | 0,01                          |
| JPMorgan Funds - US Value Fund  | 263.198.140                    | USD                     | 27,63   | 43.341                              | 0,02                          |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund                                   | 20.480.085                     | USD                     | 2,22  | 14.458                              | 0,07                          |
| JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund                         | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund                              | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund                                 | 6.822.179                      | USD                     | 0,58  | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund                | 1.351.071                      | USD                     | 1,05  | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund                  | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund                                | 49.887.792                     | EUR                     | 1,44  | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - Income Fund  | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund                                     | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund                               | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |
| JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund                                | Néant                          | USD                     | Néant   | Néant                               | Néant                         |

(5) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

\* Le total des transactions correspond à la valeur totale, exprimée dans la devise du Compartiment, des achats et des ventes réalisés au cours de sur la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023.

## 12. Investissements croisés

Au 31 décembre 2023, les investissements croisés entre les Compartiments ont totalisé USD 131.385.252. À la clôture de la période, le total de l'Actif Net combiné, hors investissements croisés, aurait été égal à USD 137.818.594.642.

Les investissements croisés entre les Compartiments sont plus amplement précisés dans le tableau ci-après :

| Investment   | Devise du Compartiment | Valeur de marché  | % de l'Actif net |
|--|------------------------|-------------------|------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund</b>   |                        |                   |                  |
| JPMorgan Emerging Markets Corporate Bond Fund - JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD |                        | 24.714.091        | 8,83             |
|  | <b>USD</b>             | <b>24.714.091</b> | <b>8,83</b>      |
| <b>JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund</b>   |                        |                   |                  |
| JPMorgan Europe High Yield Bond Fund - JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR                    |                        | 10.004.765        | 2,17             |
|  | <b>USD</b>             | <b>10.004.765</b> | <b>2,17</b>      |
| <b>JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Revenus Fund</b>   |                        |                   |                  |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund - JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)     |                        | 4.901.704         | 1,15             |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund - JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD      |                        | 14.604.553        | 3,41             |
| JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund - JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)     |                        | 8.752.537         | 2,04             |
| JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)             |                        | 35.116.792        | 8,20             |
| JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged) |                        | 23.947.265        | 5,59             |
|  | <b>EUR</b>             | <b>87.322.851</b> | <b>20,39</b>     |

## 13. Conventions de partage des commissions

Les Gestionnaires financiers peuvent uniquement conclure des Conventions de partage des commissions lorsque leurs clients, y compris la SICAV, sont susceptibles d'en profiter directement et de façon vérifiable et lorsque les Gestionnaires financiers sont convaincus que les transactions donnant lieu au partage des commissions sont exécutées de bonne foi, en stricte conformité avec les dispositions réglementaires applicables et dans le meilleur intérêt de la SICAV et des Actionnaires. De tels arrangements doivent être pris par le Gestionnaire financier à des conditions conformes aux meilleures pratiques du marché. S'appuyant sur leurs droits en vertu des réglementations locales, certains Gestionnaires financiers peuvent avoir recours à des mécanismes de commissions en nature (soft commissions) afin de rétribuer des services de recherche ou d'exécution. D'autres juridictions peuvent avoir d'autres conventions en place pour le règlement de ces services conformément aux obligations réglementaires locales.

Lorsque JPMorgan Asset Management (UK) Limited est le gestionnaire financier, tous les coûts associés à l'achat de recherches externes sont directement supportés par JPMorgan Asset Management (UK) Limited.

## 14. Informations destinées aux Actionnaires allemands enregistrés

Une détaillant pour chaque investissement dans chaque Compartiment le total des achats et des ventes survenus au cours de la période financière considérée peut être obtenue gratuitement sur demande adressée au siège social de la SICAV et au bureau de l'agent payeur et d'information allemand, JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l., Frankfurt Branch, Taunustor 1, D-60310 Francfort-sur-le-Main, Allemagne. Les actionnaires peuvent également obtenir des informations supplémentaires sur les investissements effectués par chaque Compartiment auprès du siège social de la SICAV et du bureau de l'agent payeur et d'information allemand.

## JPMorgan Funds

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 31 décembre 2023

### 15. Informations destinées aux investisseurs en Suisse

Représentant en Suisse : JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC, Dreikönigstrasse 37, 8002 Zürich

Agent payeur en Suisse : J.P. Morgan (Suisse) SA, Rue du Rhône 35, 1204 Genève

Le Prospectus, les Documents d'information dés, les Statuts, les rapports financiers annuels et semestriels ainsi que la liste des achats et des ventes réalisés par la SICAV durant la période financière peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.

### 16. Autorisation de Compartiments à Hong Kong

Les Compartiments suivants sont autorisés à Hong Kong et sont disponibles pour les résidents à Hong Kong :

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

(1) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

(2) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

(3) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

(4) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund le 1er décembre 2023.

(5) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

| Compartiment  | Gestionnaire financier                           | Sous-conseiller                            |
|---|--|--|
| JPMorgan Funds - China Fund                                   | JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited | JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited |
| JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (6) | J. P. Morgan Investment Management Inc.          | JPMorgan Asset Management (Japan) Limited  |
| JPMorgan Funds - Greater China Fund                           | JPMorgan Asset Management (Asia Pacific) Limited | JPMorgan Asset Management (Taiwan) Limited |

(6) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund le 1<sup>er</sup> décembre 2023.

À l'exception des Compartiments susvisés, les autres Compartiments auxquels il est fait mention dans le présent rapport ne sont pas autorisés à Hong Kong et ne sont pas accessibles au public à Hong Kong.

### 17. Rémunération des administrateurs

La seule rémunération versée aux Administrateurs est constituée d'honoraires annuels. MM. Daniel J. Watkins et Massimo Greco y ont renoncé. La rémunération versée aux Administrateurs au titre de la période a totalisé USD 205.362, dont USD 49.108 dus au Président.

### 18. Frais liés aux opérations

Pour la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023, la SICAV a engagé des frais de transaction définis comme étant des commissions de courtage comptabilisées dans les « Plus/(moins)-values nettes réalisées au titre de la période » de l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net, liées à l'achat ou à la vente de valeurs mobilières, de produits dérivés (à l'exception des instruments dérivés négociés de gré à gré), d'instruments monétaires ou d'autres actifs éligibles. La SICAV a également engagé d'autres frais de transaction facturés par le dépositaire qui sont comptabilisés dans la rubrique des « Frais de dépositaire, d'agent d'entreprise, d'agent d'administration et d'agent domiciliaire » de l'État combiné des opérations et des variations de l'actif net, en rapport avec l'achat et la vente de valeurs mobilières, et dont le détail est exposé ci-dessous :

## JPMorgan Funds

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 31 décembre 2023

| Compartiment  | Devise de référence | Frais de transaction du dépositaire et commissions de courtage<br>(Devise de référence) |
|---|---------------------|---|
| JPMorgan Funds - Africa Equity Fund (1)                                     | USD                 | 194.198   |
| JPMorgan Funds - America Equity Fund  | USD                 | 343.671   |
| JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund  | USD                 | 1.598.895   |
| JPMorgan Funds - Asia Growth Fund   | USD                 | 920.218   |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund                                   | USD                 | 1.298.028   |
| JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund   | USD                 | 82.821  |
| JPMorgan Funds - China Fund   | USD                 | 4.093.954   |
| JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund                           | CNH                 | 25.244.638  |
| JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund                              | USD                 | 114.523   |
| JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (2)                            | EUR                 | -   |
| JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (3)                         | EUR                 | 367.139   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund                             | USD                 | 421.601   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund                               | USD                 | 5.330.329   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund                        | USD                 | 1.873.306   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund                            | USD                 | 654.744   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (4)               | USD                 | 6.115   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund                   | USD                 | 861.313   |
| JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund (5)                       | USD                 | 495.917   |
| JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund                                      | EUR                 | 128.961   |
| JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund                                       | EUR                 | 325.969   |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund  | EUR                 | 744.581   |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund                              | EUR                 | 390.762   |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund                           | EUR                 | 870.106   |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund                          | EUR                 | 436.096   |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Fund   | EUR                 | 397.110   |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund                                    | EUR                 | 714.664   |
| JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund                                      | EUR                 | 757.891   |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund                               | EUR                 | 473.868   |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund                                | EUR                 | 577.053   |
| JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund                             | EUR                 | 524.348   |
| JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund                   | EUR                 | 476.631   |
| JPMorgan Funds - Global Focus Fund  | EUR                 | 1.375.917   |
| JPMorgan Funds - Global Growth Fund   | USD                 | 152.902   |
| JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund                                     | USD                 | 688.357   |
| JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund                              | EUR                 | 666.594   |
| JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (6)               | USD                 | 86.851  |
| JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund                 | EUR                 | 112.653   |
| JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund                             | USD                 | 83.857  |
| JPMorgan Funds - Global Value Fund  | USD                 | 24.939  |
| JPMorgan Funds - Greater China Fund   | USD                 | 1.547.638   |
| JPMorgan Funds - India Fund   | USD                 | 231.378   |
| JPMorgan Funds - Japan Equity Fund  | JPY                 | 43.251.078  |
| JPMorgan Funds - Korea Equity Fund  | USD                 | 984.671   |
| JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund                                  | USD                 | 176.779   |
| JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund | USD                 | 154.154   |
| JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund  | USD                 | 1.082.920   |
| JPMorgan Funds - Russia Fund (7)  | USD                 | 229   |
| JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (8)                                | USD                 | 4.260   |
| JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (9)                           | USD                 | 5.426   |
| JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund                            | USD                 | 13.871  |
| JPMorgan Funds - Taiwan Fund  | USD                 | 147.029   |
| JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies                              | USD                 | 73.964  |
| JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund                                     | USD                 | 188.580   |
| JPMorgan Funds - US Growth Fund   | USD                 | 160.202   |
| JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund                                      | USD                 | 128.946   |
| JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund (10)               | USD                 | 24.715  |
| JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund                                 | USD                 | 275.240   |
| JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund                                   | USD                 | 99.483  |
| JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund                                  | USD                 | 216.167   |
| JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund                                 | USD                 | 69.973  |
| JPMorgan Funds - US Technology Fund   | USD                 | 603.230   |
| JPMorgan Funds - US Value Fund  | USD                 | 221.662   |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund                                   | USD                 | 537.089   |
| JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund                         | USD                 | 94.332  |
| JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)                             | EUR                 | 8.138   |
| JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund  | USD                 | 184.195   |
| JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund                                 | USD                 | 35  |
| JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund                              | USD                 | 5.657   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund                       | USD                 | 5.699   |

(1) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

(2) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

(3) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023

(4) Ce Compartiment a été lancé le 31 juillet 2023.

(5) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

(6) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund le 1<sup>er</sup> décembre 2023.

(7) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

(8) Ce Compartiment a été liquidé le 28 novembre 2023.

(9) Ce Compartiment a été liquidé le 28 novembre 2023.

(10) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund le 15 septembre 2023.



## JPMorgan Funds

Notes aux Etats financiers non révisés (suite)

Au 31 décembre 2023

|  |     |           |
|--|-----|-----------|
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund        | USD | 18.318    |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund                  | USD | 18.039    |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund | USD | 9.340     |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund   | USD | 67.576    |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund        | USD | 42.612    |
| JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund                     | EUR | 74.411    |
| JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund                    | EUR | 2.728     |
| JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund                    | EUR | 9.858     |
| JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund    | EUR | 20.964    |
| JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund                 | EUR | 7.042     |
| JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund  | EUR | 3.096     |
| JPMorgan Funds - Financials Bond Fund                        | EUR | 14.565    |
| JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund                        | USD | 44.461    |
| JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund                  | USD | 29.704    |
| JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund              | USD | 343.733   |
| JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund  | USD | 104.581   |
| JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund  | USD | 17.268    |
| JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund                  | USD | 351.275   |
| JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund                 | EUR | 175.118   |
| JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund  | EUR | 8.952     |
| JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund             | USD | 30.166    |
| JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund                  | USD | 105.555   |
| JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund          | USD | 23.484    |
| JPMorgan Funds - Income Fund                                 | USD | 69.654    |
| JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund                       | USD | 6.362     |
| JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund                          | GBP | 6.248     |
| JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund              | GBP | 4.721     |
| JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund                      | USD | 17.528    |
| JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund                | USD | 5.886     |
| JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund                 | USD | 8.953     |
| JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund                  | EUR | 7.873     |
| JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund           | EUR | 11.227    |
| JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund             | USD | 1.070.160 |
| JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund                       | USD | 117.697   |

Pour les titres à revenu fixe, les frais de transaction ne sont pas identifiables de manière distincte du prix d'achat du titre et ne peuvent par conséquent, pas être divulgués séparément.

### 19. Événements majeurs au cours de la période

#### a) Lancement d'un Compartiment

Le Compartiment JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund a été le 31 juillet 2023.

#### b) Clôtures de Compartiments

Le Compartiment JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund a fusionné le Compartiment JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund avec effet à compter du 15 septembre 2023.

Le Compartiment JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) a fusionné avec le Compartiment JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund avec effet à compter 1<sup>er</sup> décembre 2023.

Les Compartiments JPMorgan Funds - Africa Equity Fund, JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund et JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund ont fusionné avec le Compartiment JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund avec effet à compter du 14 décembre 2023.

Les Compartiments JPMorgan Funds - Social Advancement Fund et JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund ont été clôturés avec effet à compter du 28 novembre 2023.

#### c) Règlement européen SFDR

Avec effet à compter du 13 juillet 2023, le Prospectus de JPMorgan Funds a été mis à jour pour tenir compte de la nouvelle classification des Compartiments ci-après, de l'Article 6 à l'Article 8, en vertu du Règlement européen SFDR.

- JPMorgan Funds - Africa Equity Fund
- JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund
- JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund
- JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund
- JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund
- JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund
- JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Avec effet à compter du 19 décembre 2023, le Prospectus de JPMorgan Funds a été mis à jour afin de tenir compte de la nouvelle classification des Compartiments ci-après, de l'Article 6 à l'Article 8, en vertu du Règlement européen SFDR.

- JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund
- JPMorgan Funds - India Fund

#### d) Crise russo-ukrainienne et sanctions

La poursuite du conflit entre la Russie et l'Ukraine et toute sanction qui en découle ou susceptible d'en découler peuvent gravement nuire à l'économie mondiale.

### 20. Événements majeurs survenus après la clôture de la période

#### a) Clôtures de Compartiments

Avec effet à compter du 22 mars 2024, les fusions suivantes se produiront :

Le Compartiment JPMorgan Funds - Financials Bond Fund fusionnera avec le Compartiment JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund ;

Le Compartiment JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund fusionnera avec le Compartiment JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund.

# JPMorgan Funds - America Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Trane Technologies plc   | USD    | 398.198                         | 97.231.987                 | 1,95                   |
|  |        |                                 | <b>97.231.987</b>          | <b>1,95</b>            |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| AbbVie, Inc.   | USD    | 766.593                         | 118.580.438                | 2,39                   |
| Advanced Micro Devices, Inc.   | USD    | 765.263                         | 115.030.508                | 2,32                   |
| Alphabet, Inc. 'C'   | USD    | 1.017.428                       | 143.711.705                | 2,90                   |
| Amazon.com, Inc.   | USD    | 1.720.693                       | 264.126.376                | 5,32                   |
| Apple, Inc.  | USD    | 1.011.664                       | 195.762.042                | 3,94                   |
| AutoZone, Inc.   | USD    | 23.840                          | 61.255.211                 | 1,23                   |
| Bank of America Corp.  | USD    | 3.045.564                       | 103.077.114                | 2,08                   |
| Berkshire Hathaway, Inc. 'B'   | USD    | 419.460                         | 149.940.172                | 3,02                   |
| Booking Holdings, Inc.   | USD    | 21.371                          | 76.212.940                 | 1,54                   |
| Bristol-Myers Squibb Co.   | USD    | 1.517.116                       | 77.941.835                 | 1,57                   |
| Broadcom, Inc.   | USD    | 69.957                          | 78.541.074                 | 1,58                   |
| Capital One Financial Corp.  | USD    | 1.177.737                       | 155.508.393                | 3,13                   |
| Eli Lilly & Co.  | USD    | 114.512                         | 66.953.449                 | 1,35                   |
| EOG Resources, Inc.  | USD    | 1.054.641                       | 128.112.515                | 2,58                   |
| Home Depot, Inc. (The)   | USD    | 308.952                         | 106.917.474                | 2,15                   |
| Intuit, Inc.   | USD    | 153.506                         | 96.743.319                 | 1,95                   |
| JB Hunt Transport Services, Inc.   | USD    | 272.622                         | 55.155.520                 | 1,11                   |
| Kinder Morgan, Inc.  | USD    | 6.474.190                       | 114.172.341                | 2,30                   |
| Lam Research Corp.   | USD    | 83.383                          | 65.737.906                 | 1,32                   |
| Loews Corp.  | USD    | 2.382.418                       | 165.637.611                | 3,34                   |
| M&T Bank Corp.   | USD    | 1.001.653                       | 138.854.147                | 2,80                   |
| Martin Marietta Materials, Inc.  | USD    | 189.729                         | 94.470.812                 | 1,90                   |
| Mastercard, Inc. 'A'   | USD    | 353.025                         | 150.875.825                | 3,04                   |
| Meta Platforms, Inc. 'A'   | USD    | 567.333                         | 202.492.494                | 4,08                   |
| Microsoft Corp.  | USD    | 1.018.859                       | 383.900.977                | 7,73                   |
| NextEra Energy, Inc.   | USD    | 1.456.704                       | 88.312.680                 | 1,78                   |
| NVIDIA Corp.   | USD    | 339.838                         | 169.358.267                | 3,41                   |
| Packaging Corp. of America   | USD    | 401.201                         | 65.722.742                 | 1,32                   |
| Palo Alto Networks, Inc.   | USD    | 302.773                         | 89.649.571                 | 1,81                   |
| Procter & Gamble Co. (The)   | USD    | 810.208                         | 118.221.500                | 2,38                   |
| Public Storage, REIT   | USD    | 357.050                         | 109.648.270                | 2,21                   |
| Quanta Services, Inc.  | USD    | 360.387                         | 77.989.549                 | 1,57                   |
| Regency Centers Corp., REIT  | USD    | 1.297.860                       | 87.482.253                 | 1,76                   |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 155.931                         | 137.069.586                | 2,76                   |
| Ross Stores, Inc.  | USD    | 455.099                         | 63.263.312                 | 1,28                   |
| Tesla, Inc.  | USD    | 263.638                         | 66.704.369                 | 1,34                   |
| United Parcel Service, Inc. 'B'  | USD    | 572.194                         | 90.203.523                 | 1,82                   |
| UnitedHealth Group, Inc.   | USD    | 205.081                         | 107.787.497                | 2,17                   |
| Weyerhaeuser Co., REIT   | USD    | 3.883.391                       | 136.132.272                | 2,74                   |
|  |        |                                 | <b>4.717.257.589</b>       | <b>95,02</b>           |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>4.814.489.576</b>       | <b>96,97</b>           |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>4.814.489.576</b>       | <b>96,97</b>           |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 95,02            |
| Luxembourg   | 2,87             |
| Irlande  | 1,95             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,84</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,16             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

## Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs

### Fonds de placement collectifs - OPCVM

#### Luxembourg

|  |     |             |                    |             |
|--|-----|-------------|--------------------|-------------|
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)† | USD | 142.274.458 | 142.274.458        | 2,87        |
|  |     |             | <b>142.274.458</b> | <b>2,87</b> |

*Total des fonds de placement collectifs - OPCVM* **142.274.458** **2,87**

**Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs** **142.274.458** **2,87**

**Total des Investissements** **4.956.764.034** **99,84**

**Liquidités** **3.231.764** **0,07**

**Autres actifs/(passifs)** **4.547.336** **0,09**

**Total de l'Actif net** **4.964.543.134** **100,00**

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - America Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-<br>valeurs<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|---|------------------------|
| AUD   | 144.978        | USD           | 95.234        | 03/01/2024      | Barclays           | 3.591                                       | -                      |
| AUD   | 25.052.063     | USD           | 16.553.118    | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 523.620                                     | 0,01                   |
| AUD   | 1.262.751      | USD           | 843.236       | 03/01/2024      | Citibank           | 17.519                                      | -                      |
| AUD   | 1.169.292      | USD           | 780.824       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 16.224                                      | -                      |
| AUD   | 1.666          | USD           | 1.103         | 03/01/2024      | RBC                | 32  | -                      |
| AUD   | 283.513        | USD           | 186.116       | 03/01/2024      | Standard Chartered | 7.140                                       | -                      |
| AUD   | 222.548        | USD           | 146.584       | 03/01/2024      | State Street       | 5.115                                       | -                      |
| AUD   | 26.170.204     | USD           | 17.814.634    | 05/02/2024      | Barclays           | 44.892                                      | -                      |
| AUD   | 139.374        | USD           | 94.845        | 05/02/2024      | Citibank           | 269   | -                      |
| CNH   | 1.618.423      | USD           | 226.696       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 442   | -                      |
| CNH   | 294.230        | USD           | 41.179        | 03/01/2024      | Citibank           | 115   | -                      |
| CNH   | 35.991.889     | USD           | 5.043.809     | 03/01/2024      | HSBC               | 7.472                                       | -                      |
| CNH   | 2.732.081      | USD           | 381.685       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 1.748                                       | -                      |
| CNH   | 2.683.302      | USD           | 376.125       | 03/01/2024      | Standard Chartered | 462   | -                      |
| CNH   | 77.138         | USD           | 10.779        | 03/01/2024      | State Street       | 47  | -                      |
| CNH   | 249.495        | USD           | 34.986        | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | 112   | -                      |
| CNH   | 146.250        | USD           | 20.523        | 05/02/2024      | State Street       | 51  | -                      |
| EUR   | 2.945.911      | USD           | 3.212.373     | 03/01/2024      | Barclays           | 48.751                                      | -                      |
| EUR   | 2.833.793      | USD           | 3.092.610     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 44.398                                      | -                      |
| EUR   | 2.220.066      | USD           | 2.395.997     | 03/01/2024      | HSBC               | 61.615                                      | 0,01                   |
| EUR   | 290.384.270    | USD           | 317.329.924   | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 4.125.466                                   | 0,08                   |
| EUR   | 1.990          | USD           | 2.172         | 03/01/2024      | RBC                | 32  | -                      |
| EUR   | 336.996        | USD           | 366.172       | 03/01/2024      | Standard Chartered | 6.882                                       | -                      |
| EUR   | 2.192.622      | USD           | 2.398.714     | 03/01/2024      | State Street       | 28.519                                      | -                      |
| EUR   | 1.990.106      | USD           | 2.206.009     | 05/02/2024      | Barclays           | 133   | -                      |
| EUR   | 297.535.411    | USD           | 329.441.621   | 05/02/2024      | HSBC               | 392.660                                     | 0,01                   |
| EUR   | 1.627.007      | USD           | 1.801.052     | 05/02/2024      | State Street       | 2.574                                       | -                      |
| USD   | 6.836          | AUD           | 9.969         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 40  | -                      |
| USD   | 1.641          | AUD           | 2.397         | 05/02/2024      | BNP Paribas        | 5   | -                      |
| USD   | 130.587        | AUD           | 190.548       | 05/02/2024      | State Street       | 550   | -                      |
| USD   | 36.025         | CNH           | 256.376       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 44  | -                      |
| USD   | 78.093         | CNH           | 556.332       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 15  | -                      |
| USD   | 150.391        | CNH           | 1.067.422     | 05/02/2024      | State Street       | 232   | -                      |
| USD   | 94.410         | EUR           | 84.835        | 05/02/2024      | Standard Chartered | 367   | -                      |
| USD   | 134.613        | EUR           | 121.105       | 05/02/2024      | State Street       | 362   | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>5.341.496</b>                            | <b>0,11</b>            |
| AUD   | 190.548        | USD           | 130.447       | 02/01/2024      | State Street       | (560)                                       | -                      |
| AUD   | 171.091        | USD           | 117.199       | 05/02/2024      | HSBC               | (440)                                       | -                      |
| AUD   | 9.969          | USD           | 6.843         | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (40)  | -                      |
| CNH   | 91.087         | USD           | 12.819        | 03/01/2024      | Barclays           | (36)  | -                      |
| CNH   | 219.879        | USD           | 30.859        | 03/01/2024      | HSBC               | -   | -                      |
| CNH   | 1.097.352      | USD           | 154.186       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (179)                                       | -                      |
| CNH   | 1.066.271      | USD           | 149.971       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (326)                                       | -                      |
| CNH   | 1.067.422      | USD           | 150.054       | 03/01/2024      | State Street       | (247)                                       | -                      |
| EUR   | 84.835         | USD           | 94.282        | 02/01/2024      | Standard Chartered | (370)                                       | -                      |
| EUR   | 121.105        | USD           | 134.437       | 03/01/2024      | State Street       | (373)                                       | -                      |
| USD   | 310.227        | AUD           | 465.463       | 03/01/2024      | Citibank           | (7.056)                                     | -                      |
| USD   | 229.769        | AUD           | 347.784       | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (7.298)                                     | -                      |
| USD   | 321.167        | AUD           | 475.122       | 03/01/2024      | HSBC               | (2.701)                                     | -                      |
| USD   | 1.232          | AUD           | 1.875         | 03/01/2024      | RBC                | (46)  | -                      |
| USD   | 322.831        | AUD           | 484.734       | 03/01/2024      | Standard Chartered | (7.588)                                     | -                      |
| USD   | 126.624        | AUD           | 191.628       | 03/01/2024      | State Street       | (3.999)                                     | -                      |
| USD   | 187.430        | AUD           | 275.233       | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (400)                                       | -                      |
| USD   | 20.471         | CNH           | 146.250       | 02/01/2024      | State Street       | (54)  | -                      |
| USD   | 346.551        | CNH           | 2.472.915     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (510)                                       | -                      |
| USD   | 251.242        | CNH           | 1.793.331     | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (443)                                       | -                      |
| USD   | 39.221         | CNH           | 280.434       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (137)                                       | -                      |
| USD   | 297.448        | CNH           | 2.136.710     | 03/01/2024      | Standard Chartered | (2.429)                                     | -                      |
| USD   | 217.883        | CNH           | 1.557.682     | 03/01/2024      | State Street       | (730)                                       | -                      |
| USD   | 68.210         | CNH           | 485.626       | 05/02/2024      | State Street       | (105)                                       | -                      |
| USD   | 1.873.577      | EUR           | 1.717.144     | 03/01/2024      | Barclays           | (27.302)                                    | -                      |
| USD   | 523.817        | EUR           | 476.700       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (3.889)                                     | -                      |
| USD   | 10.338         | EUR           | 9.430         | 03/01/2024      | HSBC               | (101)                                       | -                      |
| USD   | 193.572        | EUR           | 179.085       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (4.674)                                     | -                      |
| USD   | 9.237          | EUR           | 8.399         | 03/01/2024      | Standard Chartered | (60)  | -                      |
| USD   | 1.085.868      | EUR           | 989.479       | 03/01/2024      | State Street       | (9.485)                                     | -                      |
| USD   | 2.551.718      | EUR           | 2.311.991     | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (11.250)                                    | -                      |
| USD   | 147.249        | EUR           | 133.461       | 05/02/2024      | State Street       | (699)                                       | -                      |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(93.527)</b>                             | <b>-</b>               |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>5.247.969</b>                            | <b>0,11</b>            |

# JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | PTT PCL  | THB    | 11.956.000                      | 12.566.366                 | 1,24                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Siam Cement PCL (The)  | THB    | 990.300                         | 8.863.595                  | 0,87                   |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Srisawad Corp. PCL   | THB    | 2.507.800                       | 2.984.820                  | 0,29                   |
| Grab Holdings Ltd. 'A'   | USD    | 3.903.820                       | 13.058.278                 | 1,29                   | Star Petroleum Refining PCL  | THB    | 10.702.000                      | 2.594.567                  | 0,26                   |
| Sea Ltd., ADR  | USD    | 601.833                         | 24.699.226                 | 2,43                   | Tisco Financial Group PCL  | THB    | 1.168.200                       | 3.409.710                  | 0,34                   |
|  |        |                                 |                            |                        | True Corp. PCL   | THB    | 34.423.700                      | 5.118.297                  | 0,50                   |
|  |        |                                 |                            |                        | True Corp. PCL, NVDR   | THB    | 3.378.000                       | 502.259                    | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>37.757.504</b>          | <b>3,72</b>            |  |        |                                 | <b>211.266.883</b>         | <b>20,82</b>           |
| <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Vietnam</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Bank Central Asia Tbk. PT  | IDR    | 122.402.100                     | 74.628.156                 | 7,36                   | Bank for Foreign Trade of Vietnam JSC  | VND    | 1.477.600                       | 4.885.760                  | 0,48                   |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT   | IDR    | 75.619.800                      | 29.652.175                 | 2,92                   | FPT Corp.  | VND    | 1.214.613                       | 4.806.905                  | 0,47                   |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR    | 146.686.783                     | 54.422.826                 | 5,36                   | Gemadep Corp.  | VND    | 1.431.100                       | 4.165.934                  | 0,41                   |
| Bank Syariah Indonesia Tbk. PT   | IDR    | 56.909.100                      | 6.422.002                  | 0,63                   | Mobile World Investment Corp.  | VND    | 2.975.900                       | 5.244.916                  | 0,52                   |
| GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT   | IDR    | 787.285.200                     | 4.371.818                  | 0,43                   |  |        |                                 | <b>19.103.515</b>          | <b>1,88</b>            |
| Indah Kiat Pulp & Paper Tbk. PT  | IDR    | 7.661.400                       | 4.148.660                  | 0,41                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT   | IDR    | 14.505.100                      | 9.974.199                  | 0,98                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Jasa Marga Persero Tbk. PT   | IDR    | 18.198.100                      | 5.761.885                  | 0,57                   | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>992.756.685</b>         | <b>97,82</b>           |
| Mitra Keluarga Karyasehat Tbk. PT, Reg. S  | IDR    | 26.403.000                      | 4.895.796                  | 0,48                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT   | IDR    | 19.103.400                      | 3.629.112                  | 0,36                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>992.756.685</b>         | <b>97,82</b>           |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT   | IDR    | 111.526.400                     | 28.647.588                 | 2,82                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>226.554.217</b>         | <b>22,32</b>           | <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Malaisie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| CIMB Group Holdings Bhd.   | MYR    | 19.264.707                      | 24.505.378                 | 2,41                   | <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        |
| CTOS Digital Bhd.  | MYR    | 10.214.900                      | 3.145.611                  | 0,31                   | Fibrechem Techn Ltd.*  | SGD    | 5.200.000                       | 0                          | 0,00                   |
| Genting Bhd.   | MYR    | 6.527.700                       | 6.549.009                  | 0,65                   |  |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| IHH Healthcare Bhd.  | MYR    | 5.850.600                       | 7.690.452                  | 0,76                   | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| Inari Amertron Bhd.  | MYR    | 12.115.700                      | 7.949.692                  | 0,78                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Malayan Banking Bhd.   | MYR    | 4.147.531                       | 8.028.790                  | 0,79                   | <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>                                  |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| Malaysia Airports Holdings Bhd.  | MYR    | 3.264.699                       | 5.225.650                  | 0,52                   |  |        |                                 |                            |                        |
| MR DIY Group M Bhd., Reg. S  | MYR    | 29.201.400                      | 9.183.030                  | 0,90                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |        |                                 |                            |                        |
| Petronas Chemicals Group Bhd.  | MYR    | 3.210.700                       | 4.999.469                  | 0,49                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Press Metal Aluminium Holdings Bhd.  | MYR    | 5.277.700                       | 5.536.129                  | 0,55                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Public Bank Bhd.   | MYR    | 18.739.000                      | 17.474.780                 | 1,72                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>100.287.990</b>         | <b>9,88</b>            | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 19.810.000                      | 19.810.000                 | 1,95                   |
| <i>Philippines</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>19.810.000</b>          | <b>1,95</b>            |
| Ayala Land, Inc.   | PHP    | 27.207.000                      | 16.901.504                 | 1,67                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 | <b>19.810.000</b>          | <b>1,95</b>            |
| BDO Unibank, Inc.  | PHP    | 7.093.328                       | 16.652.508                 | 1,64                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Bloomerry Resorts Corp.  | PHP    | 22.987.200                      | 4.076.466                  | 0,40                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 | <b>19.810.000</b>          | <b>1,95</b>            |
| Century Pacific Food, Inc.   | PHP    | 5.020.700                       | 2.803.885                  | 0,28                   |  |        |                                 |                            |                        |
| International Container Terminal Services, Inc.  | PHP    | 3.037.300                       | 13.383.318                 | 1,32                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>1.012.566.685</b>       | <b>99,77</b>           |
| SM Investments Corp.   | PHP    | 1.200.250                       | 18.981.832                 | 1,87                   |  |        |                                 |                            |                        |
| SM Prime Holdings, Inc.  | PHP    | 16.580.300                      | 9.888.296                  | 0,97                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>3.088.540</b>           | <b>0,30</b>            |
|  |        |                                 | <b>82.687.809</b>          | <b>8,15</b>            | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>(762.749)</b>           | <b>(0,07)</b>          |
| <i>Singapour</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>1.014.892.476</b>       | <b>100,00</b>          |
| CapitalLand Ascendas REIT, REIT  | SGD    | 4.276.700                       | 9.802.256                  | 0,97                   |  |        |                                 |                            |                        |
| CapitalLand Integrated Commercial Trust, REIT  | SGD    | 10.563.800                      | 16.448.408                 | 1,62                   | <b>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</b>  |        |                                 |                            |                        |
| CapitalLand Investment Ltd.  | SGD    | 10.225.471                      | 24.444.129                 | 2,41                   | Singapour  |        |                                 | 31,05                      |                        |
| DBS Group Holdings Ltd.  | SGD    | 3.200.464                       | 80.957.335                 | 7,98                   | Indonésie  |        |                                 | 22,32                      |                        |
| Genting Singapore Ltd.   | SGD    | 19.108.300                      | 14.550.569                 | 1,43                   | Thaïlande  |        |                                 | 20,82                      |                        |
| Keppel Corp. Ltd.  | SGD    | 2.471.500                       | 13.220.783                 | 1,30                   | Malaisie   |        |                                 | 9,88                       |                        |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.   | SGD    | 4.945.775                       | 48.678.298                 | 4,80                   | Philippines  |        |                                 | 8,15                       |                        |
| Seatrium Ltd.  | SGD    | 209.608.634                     | 18.661.172                 | 1,84                   | Iles Caïmans   |        |                                 | 3,72                       |                        |
| Singapore Exchange Ltd.  | SGD    | 2.140.400                       | 15.917.583                 | 1,57                   | Luxembourg   |        |                                 | 1,95                       |                        |
| Singapore Telecommunications Ltd.  | SGD    | 6.653.900                       | 12.427.537                 | 1,22                   | Vietnam  |        |                                 | 1,88                       |                        |
| United Overseas Bank Ltd.  | SGD    | 2.523.436                       | 54.405.494                 | 5,36                   | Bermudes   |        |                                 | -                          |                        |
| Wilmar International Ltd.  | SGD    | 2.067.700                       | 5.585.203                  | 0,55                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>99,77</b>               |                        |
|  |        |                                 | <b>315.098.767</b>         | <b>31,05</b>           | Liquidités et autres actifs/(passifs)  |        |                                 | <b>0,23</b>                |                        |
| <i>Thaïlande</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Total</b>   |        |                                 | <b>100,00</b>              |                        |
| Airports of Thailand PCL   | THB    | 6.085.900                       | 10.675.844                 | 1,05                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'   | THB    | 26.257.800                      | 21.251.644                 | 2,09                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Bumrungrad Hospital PCL  | THB    | 472.100                         | 3.077.485                  | 0,30                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Central Pattana PCL  | THB    | 5.793.000                       | 11.838.036                 | 1,17                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Central Retail Corp. PCL   | THB    | 6.011.200                       | 7.198.646                  | 0,71                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Chularat Hospital PCL 'F'  | THB    | 70.763.700                      | 6.489.134                  | 0,64                   |  |        |                                 |                            |                        |
| CP ALL PCL   | THB    | 17.795.500                      | 29.261.626                 | 2,88                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Delta Electronics Thailand PCL   | THB    | 2.975.800                       | 7.683.070                  | 0,76                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Gulf Energy Development PCL  | THB    | 3.397.200                       | 4.441.516                  | 0,44                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Hana Microelectronics PCL  | THB    | 2.833.400                       | 4.410.001                  | 0,44                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Indorama Ventures PCL  | THB    | 5.857.700                       | 4.655.097                  | 0,46                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Intouch Holdings PCL 'F'   | THB    | 7.553.100                       | 15.766.744                 | 1,55                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Kasikornbank PCL   | THB    | 3.224.700                       | 12.730.633                 | 1,25                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Minor International PCL, NVDR  | THB    | 3.157.200                       | 2.717.139                  | 0,27                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Ngern Tid Lor PCL  | THB    | 7.457.213                       | 4.926.687                  | 0,49                   |  |        |                                 |                            |                        |
| PTT Exploration & Production PCL   | THB    | 4.608.000                       | 20.149.242                 | 1,99                   |  |        |                                 |                            |                        |
| PTT Global Chemical PCL  | THB    | 7.075.300                       | 7.954.725                  | 0,78                   |  |        |                                 |                            |                        |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Singapour  | 31,05            |
| Indonésie  | 22,32            |
| Thaïlande  | 20,82            |
| Malaisie   | 9,88             |
| Philippines  | 8,15             |
| Iles Caïmans   | 3,72             |
| Luxembourg   | 1,95             |
| Vietnam  | 1,88             |
| Bermudes   | -                |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,77</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,23             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

# JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Quanta Computer, Inc.  | TWD    | 1.517.000                       | 11.084.448                 | 1,04                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  | TWD    | 5.428.000                       | 104.791.059                | 9,88                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>186.388.262</b>         | <b>17,57</b>           |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Baidu, Inc. 'A'  | HKD    | 1.136.700                       | 16.880.999                 | 1,59                   | Royaume-Uni  |        |                                 |                            |                        |
| Chailease Holding Co. Ltd.   | TWD    | 1.621.750                       | 10.185.312                 | 0,96                   | Prudential plc   | HKD    | 968.750                         | 10.816.439                 | 1,02                   |
| H World Group Ltd., ADR  | USD    | 389.352                         | 13.066.653                 | 1,23                   |  |        |                                 | <b>10.816.439</b>          | <b>1,02</b>            |
| Kanzhun Ltd., ADR  | USD    | 480.905                         | 7.908.483                  | 0,75                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD    | 652.800                         | 6.843.901                  | 0,64                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| NetEase, Inc.  | HKD    | 1.189.850                       | 21.416.036                 | 2,02                   | Yum China Holdings, Inc.   | HKD    | 205.700                         | 8.741.990                  | 0,82                   |
| PDD Holdings, Inc., ADR  | USD    | 224.423                         | 32.738.827                 | 3,09                   |  |        |                                 | <b>8.741.990</b>           | <b>0,82</b>            |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD    | 736.600                         | 7.576.347                  | 0,71                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD    | 1.745.700                       | 65.544.592                 | 6,18                   | <i>Vietnam</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S  | HKD    | 1.390.000                       | 5.269.632                  | 0,50                   | Masan Group Corp.  | VND    | 1.967.500                       | 5.443.660                  | 0,51                   |
|  |        |                                 | <b>187.430.782</b>         | <b>17,67</b>           | Vietnam Technological & Commercial Joint Stock Bank  | VND    | 8.762.690                       | 11.490.425                 | 1,09                   |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>16.934.085</b>          | <b>1,60</b>            |
| Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'   | CNY    | 181.596                         | 8.095.158                  | 0,76                   |  |        |                                 |                            |                        |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 2.577.500                       | 8.963.453                  | 0,85                   | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>1.052.798.772</b>       | <b>99,27</b>           |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY    | 267.340                         | 6.153.886                  | 0,58                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>1.052.798.772</b>       | <b>99,27</b>           |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD    | 2.666.000                       | 12.947.296                 | 1,22                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'   | CNY    | 99.810                          | 24.289.652                 | 2,29                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |        |                                 |                            |                        |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'  | CNY    | 223.362                         | 9.156.891                  | 0,86                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'   | HKD    | 524.800                         | 5.337.422                  | 0,50                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'   | CNY    | 1.995.993                       | 14.402.434                 | 1,36                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 10.470.000                      | 10.470.000                 | 0,99                   |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'   | HKD    | 1.652.600                       | 4.721.352                  | 0,45                   |  |        |                                 | <b>10.470.000</b>          | <b>0,99</b>            |
|  |        |                                 | <b>94.067.544</b>          | <b>8,87</b>            | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 | <b>10.470.000</b>          | <b>0,99</b>            |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 | <b>10.470.000</b>          | <b>0,99</b>            |
| AIA Group Ltd.   | HKD    | 4.848.200                       | 42.235.274                 | 3,98                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>1.063.268.772</b>       | <b>100,26</b>          |
| Galaxy Entertainment Group Ltd.  | HKD    | 2.736.000                       | 15.326.726                 | 1,45                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>(772.035)</b>           | <b>(0,07)</b>          |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.  | HKD    | 664.205                         | 22.762.495                 | 2,15                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>(1.972.557)</b>         | <b>(0,19)</b>          |
| Techtronic Industries Co. Ltd.   | HKD    | 909.500                         | 10.832.854                 | 1,02                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>1.060.524.180</b>       | <b>100,00</b>          |
|  |        |                                 | <b>91.157.349</b>          | <b>8,60</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Axis Bank Ltd.   | INR    | 1.940.138                       | 25.655.950                 | 2,42                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Britannia Industries Ltd.  | INR    | 328.145                         | 21.063.270                 | 1,99                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.  | INR    | 582.833                         | 8.818.095                  | 0,83                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Coforge Ltd.   | INR    | 63.891                          | 4.818.232                  | 0,45                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Cummins India Ltd.   | INR    | 348.129                         | 8.228.000                  | 0,78                   |  |        |                                 |                            |                        |
| HDFC Bank Ltd.   | INR    | 2.203.244                       | 45.238.470                 | 4,27                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Hindustan Unilever Ltd.  | INR    | 450.651                         | 14.398.141                 | 1,36                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Kotak Mahindra Bank Ltd.   | INR    | 1.078.598                       | 24.672.741                 | 2,33                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Maruti Suzuki India Ltd.   | INR    | 125.435                         | 15.532.641                 | 1,46                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Shriram Finance Ltd.   | INR    | 581.380                         | 14.334.727                 | 1,35                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Tata Consultancy Services Ltd.   | INR    | 565.804                         | 25.824.651                 | 2,43                   |  |        |                                 |                            |                        |
| UltraTech Cement Ltd.  | INR    | 104.990                         | 13.235.354                 | 1,25                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>221.820.272</b>         | <b>20,92</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Bank Central Asia Tbk. PT  | IDR    | 50.003.000                      | 30.486.664                 | 2,88                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR    | 82.921.805                      | 30.765.137                 | 2,90                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>61.251.801</b>          | <b>5,78</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| WNS Holdings Ltd., ADR   | USD    | 65.429                          | 4.165.864                  | 0,39                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>4.165.864</b>           | <b>0,39</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Singapour</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| DBS Group Holdings Ltd.  | SGD    | 946.200                         | 23.934.601                 | 2,26                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>23.934.601</b>          | <b>2,26</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Orion Corp.  | KRW    | 69.237                          | 6.236.114                  | 0,59                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.   | KRW    | 55.237                          | 6.566.336                  | 0,62                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Samsung Electronics Co. Ltd.   | KRW    | 1.568.283                       | 95.529.002                 | 9,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| SK Hynix, Inc.   | KRW    | 343.789                         | 37.758.331                 | 3,56                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>146.089.783</b>         | <b>13,77</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Taiwan</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Accton Technology Corp.  | TWD    | 933.000                         | 15.884.150                 | 1,50                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Advantech Co. Ltd.   | TWD    | 1.625.691                       | 19.691.782                 | 1,86                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Delta Electronics, Inc.  | TWD    | 2.322.000                       | 23.700.054                 | 2,23                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Eclat Textile Co. Ltd.   | TWD    | 614.180                         | 11.236.769                 | 1,06                   |  |        |                                 |                            |                        |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Inde   | 20,92            |
| Iles Caïmans   | 17,67            |
| Taiwan   | 17,57            |
| Corée du Sud   | 13,77            |
| Chine  | 8,87             |
| Hong Kong  | 8,60             |
| Indonésie  | 5,78             |
| Singapour  | 2,26             |
| Vietnam  | 1,60             |
| Royaume-Uni  | 1,02             |
| Luxembourg   | 0,99             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 0,82             |
| Jersey   | 0,39             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>100,26</b>    |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | (0,26)           |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

## JPMorgan Funds - Asia Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie   | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|----------------------------------|------------------|
| SGD   | 3.211          | USD           | 2.417         | 03/01/2024      | BNP Paribas    | 15                               | -                |
| SGD   | 1.593          | USD           | 1.186         | 03/01/2024      | Citibank       | 21                               | -                |
| SGD   | 290.680        | USD           | 217.788       | 03/01/2024      | HSBC           | 2.457                            | -                |
| SGD   | 2.815          | USD           | 2.115         | 03/01/2024      | Morgan Stanley | 18                               | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                | <b>2.511</b>                     | <b>-</b>         |
| SGD   | 5.105          | USD           | 3.883         | 05/02/2024      | HSBC           | (8)                              | -                |
| USD   | 2.584          | SGD           | 3.452         | 03/01/2024      | Goldman Sachs  | (31)                             | -                |
| USD   | 3.548          | SGD           | 4.753         | 03/01/2024      | Merrill Lynch  | (53)                             | -                |
| USD   | 1.506          | SGD           | 2.014         | 03/01/2024      | Morgan Stanley | (20)                             | -                |
| USD   | 1.304          | SGD           | 1.736         | 03/01/2024      | State Street   | (12)                             | -                |
| USD   | 2.405          | SGD           | 3.174         | 05/02/2024      | Merrill Lynch  | (4)                              | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                | <b>(128)</b>                     | <b>-</b>         |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                | <b>2.383</b>                     | <b>-</b>         |

# JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements              | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net  |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|-------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>           |        |                                 |                            |                        | Hyundai Motor Co.            | KRW    | 90.826                          | 14.333.710                 | 1,34                    |
|  |        |                                 |                            |                        | KB Financial Group, Inc.     | KRW    | 144.185                         | 6.051.090                  | 0,56                    |
|  |        |                                 |                            |                        | Kia Corp.                    | KRW    | 255.143                         | 19.800.872                 | 1,85                    |
|  |        |                                 |                            |                        | Samsung Electronics Co. Ltd. | KRW    | 1.185.592                       | 72.218.101                 | 6,74                    |
|  |        |                                 |                            |                        | SK Hynix, Inc.               | KRW    | 263.881                         | 28.982.039                 | 2,70                    |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 | <b>167.950.615</b>         | <b>15,67</b>            |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            |                         |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            |                         |
| Aristocrat Leisure Ltd.  | AUD    | 347.752                         | 9.674.998                  | 0,90                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| BHP Group Ltd.   | AUD    | 321.903                         | 11.060.126                 | 1,03                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Brambles Ltd.  | AUD    | 1.395.892                       | 12.945.291                 | 1,21                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Commonwealth Bank of Australia   | AUD    | 326.156                         | 24.856.961                 | 2,32                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| CSL Ltd.   | AUD    | 77.426                          | 15.129.971                 | 1,41                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Fortescue Ltd.   | AUD    | 575.037                         | 11.377.044                 | 1,06                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Macquarie Group Ltd.   | AUD    | 109.947                         | 13.761.844                 | 1,28                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Medibank Pvt Ltd.  | AUD    | 6.408.630                       | 15.529.814                 | 1,45                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| QBE Insurance Group Ltd.   | AUD    | 1.481.889                       | 14.954.969                 | 1,40                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Rio Tinto Ltd.   | AUD    | 223.960                         | 20.709.409                 | 1,93                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Santos Ltd.  | AUD    | 1.819.231                       | 9.430.799                  | 0,88                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Seven Group Holdings Ltd.  | AUD    | 607.664                         | 15.288.645                 | 1,43                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Woodside Energy Group Ltd.   | AUD    | 655.086                         | 13.871.746                 | 1,30                   |                              |        |                                 |                            |                         |
|  |        |                                 | <b>188.591.617</b>         | <b>17,60</b>           |                              |        |                                 |                            |                         |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 | <b>192.388.557</b>         | <b>17,95</b>            |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            |                         |
| Alibaba Group Holding Ltd.   | HKD    | 387.452                         | 3.747.168                  | 0,35                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Baidu, Inc. 'A'  | HKD    | 652.800                         | 9.694.657                  | 0,91                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Chailease Holding Co. Ltd.   | TWD    | 394.223                         | 2.475.896                  | 0,23                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| China Resources Land Ltd.  | HKD    | 1.526.000                       | 5.463.007                  | 0,51                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Kuaishou Technology, Reg. S  | HKD    | 1.216.100                       | 8.236.398                  | 0,77                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| NetEase, Inc.  | HKD    | 883.525                         | 15.902.512                 | 1,48                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| PDD Holdings, Inc., ADR  | USD    | 233.466                         | 34.058.020                 | 3,18                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD    | 1.413.600                       | 53.075.462                 | 4,95                   |                              |        |                                 |                            |                         |
|  |        |                                 | <b>132.653.120</b>         | <b>12,38</b>           |                              |        |                                 |                            |                         |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 | <b>25.970.601</b>          | <b>2,42</b>             |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            |                         |
| BYD Co. Ltd. 'H'   | HKD    | 459.000                         | 12.587.573                 | 1,18                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 1.724.500                       | 5.997.081                  | 0,56                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY    | 237.603                         | 5.469.371                  | 0,51                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 2.451.200                       | 6.908.787                  | 0,65                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'   | CNY    | 56.596                          | 13.773.140                 | 1,29                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| PetroChina Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 12.818.000                      | 8.472.230                  | 0,79                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| PICC Property & Casualty Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 10.774.000                      | 12.801.652                 | 1,19                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'   | HKD    | 568.600                         | 5.782.885                  | 0,54                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'   | HKD    | 2.155.000                       | 6.156.670                  | 0,57                   |                              |        |                                 |                            |                         |
|  |        |                                 | <b>77.949.389</b>          | <b>7,28</b>            |                              |        |                                 |                            |                         |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 | <b>5.488.712</b>           | <b>0,51</b>             |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            |                         |
| AIA Group Ltd.   | HKD    | 2.124.600                       | 18.508.532                 | 1,73                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| BYD Electronic International Co. Ltd.  | HKD    | 1.059.500                       | 4.958.981                  | 0,46                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Galaxy Entertainment Group Ltd.  | HKD    | 1.664.000                       | 9.321.517                  | 0,87                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Lenovo Group Ltd.  | HKD    | 8.772.000                       | 12.269.474                 | 1,15                   |                              |        |                                 |                            |                         |
|  |        |                                 | <b>45.058.504</b>          | <b>4,21</b>            |                              |        |                                 |                            |                         |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            |                         |
| Axis Bank Ltd.   | INR    | 1.364.091                       | 18.038.434                 | 1,68                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Bajaj Finance Ltd.   | INR    | 190.223                         | 16.706.912                 | 1,56                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| HDFC Bank Ltd.   | INR    | 1.926.478                       | 39.555.726                 | 3,69                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Infosys Ltd.   | INR    | 737.600                         | 13.670.380                 | 1,28                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Kotak Mahindra Bank Ltd.   | INR    | 701.273                         | 16.041.497                 | 1,50                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Maruti Suzuki India Ltd.   | INR    | 97.392                          | 12.060.071                 | 1,12                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Reliance Industries Ltd.   | INR    | 688.932                         | 21.409.661                 | 2,00                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Shriram Finance Ltd.   | INR    | 561.407                         | 13.842.265                 | 1,29                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Tata Consultancy Services Ltd.   | INR    | 267.856                         | 12.225.590                 | 1,14                   |                              |        |                                 |                            |                         |
|  |        |                                 | <b>163.550.536</b>         | <b>15,26</b>           |                              |        |                                 |                            |                         |
| <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            |                         |
| Bank Central Asia Tbk. PT  | IDR    | 35.231.000                      | 21.480.224                 | 2,00                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT   | IDR    | 22.101.500                      | 8.666.481                  | 0,81                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR    | 20.951.100                      | 7.296.894                  | 0,68                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR    | 45.266.000                      | 16.794.312                 | 1,57                   |                              |        |                                 |                            |                         |
|  |        |                                 | <b>54.237.911</b>          | <b>5,06</b>            |                              |        |                                 |                            |                         |
| <i>Singapour</i>   |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            |                         |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S  | HKD    | 293.200                         | 2.237.173                  | 0,21                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| DBS Group Holdings Ltd.  | SGD    | 484.477                         | 12.255.087                 | 1,14                   |                              |        |                                 |                            |                         |
|  |        |                                 | <b>14.492.260</b>          | <b>1,35</b>            |                              |        |                                 |                            |                         |
| <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            |                         |
| Hana Financial Group, Inc.   | KRW    | 254.055                         | 8.551.350                  | 0,80                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Hyundai Glovis Co. Ltd.  | KRW    | 35.644                          | 5.298.582                  | 0,49                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.   | KRW    | 225.783                         | 5.439.023                  | 0,51                   |                              |        |                                 |                            |                         |
| Hyundai Mobis Co. Ltd.   | KRW    | 39.580                          | 7.275.848                  | 0,68                   |                              |        |                                 |                            |                         |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 | <b>192.388.557</b>         | <b>17,95</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 | <b>1.068.331.822</b>       | <b>99,69</b>            |
| <i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i> |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 | <b>1.068.331.822</b>       | <b>99,69</b>            |
| <b>Partis d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                    |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            |                         |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            |                         |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            |                         |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            |                         |
| JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 5.510.000                       | 5.510.000                  | 0,51                   |                              |        |                                 |                            |                         |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 | <b>5.510.000</b>           | <b>0,51</b>             |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 | <b>5.510.000</b>           | <b>0,51</b>             |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 | <b>5.510.000</b>           | <b>0,51</b>             |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 | <b>5.510.000</b>           | <b>0,51</b>             |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 | <b>1.073.841.822</b>       | <b>100,20</b>           |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 | <b>(131.140)</b>           | <b>(0,01)</b>           |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 | <b>(2.026.364)</b>         | <b>(0,19)</b>           |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 | <b>1.071.684.318</b>       | <b>100,00</b>           |
| †Fonds de parties apparentées.   |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            |                         |
| <b>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</b>  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            |                         |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            | <b>% de l'Actif net</b> |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            | 17,95                   |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            | 17,60                   |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            | 15,67                   |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            | 15,26                   |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            | 12,38                   |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            | 7,28                    |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            | 5,06                    |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            | 4,21                    |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            | 2,42                    |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            | 1,35                    |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            | 0,51                    |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            | 0,51                    |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            | <b>100,20</b>           |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            | <b>(0,20)</b>           |
|  |        |                                 |                            |                        |                              |        |                                 |                            | <b>100,00</b>           |

# JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>                    |        |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Brésil</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Ambev SA, ADR   | USD    | 402.807                         | 1.141.958                  | 0,88                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  |        |                                 |                            |                        |
| Atacadao SA   | BRL    | 356.275                         | 917.331                    | 0,71                   | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 413.692                         | 413.692                    | 0,32                   |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao   | BRL    | 1.645.974                       | 4.959.393                  | 3,81                   |  |        |                                 | <b>413.692</b>             | <b>0,32</b>            |
| Banco Bradesco SA, ADR Preference   | USD    | 2.180.089                       | 7.706.615                  | 5,92                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Banco BTG Pactual SA  | BRL    | 911.306                         | 7.124.965                  | 5,48                   |  |        |                                 | <b>413.692</b>             | <b>0,32</b>            |
| Banco do Brasil SA  | BRL    | 520.664                         | 5.907.561                  | 4,54                   |  |        |                                 |                            |                        |
| BB Seguridade Participacoes SA  | BRL    | 248.206                         | 1.722.505                  | 1,32                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 |                            |                        |
| Bradespar SA Preference   | BRL    | 556.386                         | 2.934.159                  | 2,26                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <b>413.692</b>             | <b>0,32</b>            |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA   | BRL    | 290.579                         | 2.553.597                  | 1,96                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>128.246.027</b>         | <b>98,58</b>           |
| Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP  | BRL    | 199.691                         | 3.095.906                  | 2,38                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>103.324</b>             | <b>0,08</b>            |
| Hapvida Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S   | BRL    | 1.417.789                       | 1.288.153                  | 0,99                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>1.746.564</b>           | <b>1,34</b>            |
| Itau Unibanco Holding SA, ADR Preference  | USD    | 1.824.251                       | 12.778.878                 | 9,82                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>130.095.915</b>         | <b>100,00</b>          |
| Itausa SA Preference  | BRL    | 3.011.452                       | 6.440.260                  | 4,95                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Localiza Rent a Car SA  | BRL    | 737.596                         | 9.705.411                  | 7,46                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Lojas Renner SA   | BRL    | 186.590                         | 674.066                    | 0,52                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Natura & Co. Holding SA   | BRL    | 1.021.030                       | 3.532.329                  | 2,72                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference  | USD    | 641.717                         | 9.866.399                  | 7,58                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Porto Seguro SA   | BRL    | 105.095                         | 626.142                    | 0,48                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Raia Drogasil SA  | BRL    | 905.820                         | 5.547.499                  | 4,26                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Randon SA Implementos e Participacoes Preference  | BRL    | 261.551                         | 697.228                    | 0,54                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Rede D'Or Sao Luiz SA, Reg. S   | BRL    | 132.759                         | 789.451                    | 0,61                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Rumo SA   | BRL    | 670.010                         | 3.187.787                  | 2,45                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Suzano SA   | BRL    | 233.675                         | 2.698.907                  | 2,08                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Telefonica Brasil SA  | BRL    | 167.791                         | 1.863.208                  | 1,43                   |  |        |                                 |                            |                        |
| TIM SA  | BRL    | 672.790                         | 2.494.468                  | 1,92                   |  |        |                                 |                            |                        |
| TOTVS SA  | BRL    | 310.677                         | 2.162.144                  | 1,66                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Transmissora Alianca de Energia Eletrica S/A  | BRL    | 15.079                          | 119.125                    | 0,09                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Vale SA   | BRL    | 362.876                         | 5.795.004                  | 4,46                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Vibra Energia SA  | BRL    | 682.282                         | 3.178.472                  | 2,44                   |  |        |                                 |                            |                        |
| WEG SA  | BRL    | 752.968                         | 5.742.251                  | 4,41                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Wilson Sons SA  | BRL    | 626.874                         | 2.251.656                  | 1,73                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>119.502.828</b>         | <b>91,86</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles Caïmans</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| NU Holdings Ltd. 'A'  | USD    | 237.479                         | 1.981.762                  | 1,52                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1.981.762</b>           | <b>1,52</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| MercadoLibre, Inc.  | USD    | 2.803                           | 4.440.050                  | 3,41                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>4.440.050</b>           | <b>3,41</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles vierges britanniques</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Arcos Dorados Holdings, Inc. 'A'  | USD    | 148.511                         | 1.897.228                  | 1,46                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1.897.228</b>           | <b>1,46</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>127.821.868</b>         | <b>98,25</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>          |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>127.821.868</b>         | <b>98,25</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>               |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Brésil</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Localiza Rent a Car SA Rights   | BRL    | 2.646                           | 10.467                     | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>10.467</b>              | <b>0,01</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>10.467</b>              | <b>0,01</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>10.467</b>              | <b>0,01</b>            |  |        |                                 |                            |                        |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Brésil   | 91,87            |
| Etats-Unis d'Amérique  | 3,41             |
| Iles Caïmans   | 1,52             |
| Iles vierges britanniques                                    | 1,46             |
| Luxembourg   | 0,32             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>98,58</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 1,42             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |





## JPMorgan Funds - China Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>               |        |                                 |                            |                        |
| <i>Bons de participation</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Chine</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Anjoy Foods Group Co. Ltd. 0% 15/02/2024  | USD    | 405.165                         | 5.975.330                  | 0,14                   |
| Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. 0% 25/08/2025   | USD    | 412.000                         | 1.596.658                  | 0,04                   |
|   |        |                                 | <b>7.571.988</b>           | <b>0,18</b>            |
| <i>Total des bons de participation</i>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>7.571.988</b>           | <b>0,18</b>            |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>7.571.988</b>           | <b>0,18</b>            |
| <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Bermudes</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Euro-Asia Agricultural Holdings Co. Ltd.*   | HKD    | 30.392.000                      | 0                          | 0,00                   |
|   |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| <i>Total des Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†  | USD    | 13.410.000                      | 13.410.000                 | 0,32                   |
|   |        |                                 | <b>13.410.000</b>          | <b>0,32</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>13.410.000</b>          | <b>0,32</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                    |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>13.410.000</b>          | <b>0,32</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>4.169.309.570</b>       | <b>100,08</b>          |
| <b>Liquidités</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>9.975.460</b>           | <b>0,24</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>(13.279.916)</b>        | <b>(0,32)</b>          |
| <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>4.166.005.114</b>       | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Iles Caïmans   | 49,89            |
| Chine  | 46,30            |
| Hong Kong  | 2,71             |
| Bermudes   | 0,74             |
| Luxembourg   | 0,32             |
| Royaume-Uni  | 0,12             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>100,08</b>    |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | (0,08)           |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

†Fonds de parties apparentées.

**JPMorgan Funds - China Fund**  
*Etat du portefeuille-titres (suite)*

*Au 31 décembre 2023*

*Contrats de change à terme*

| Devise<br>achetée   | Montant<br>acheté | Devise<br>vendue | Montant<br>vendu | Date<br>d'échéance | Contrepartie   | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif net |
|---|-------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------|--|---------------------|
| EUR   | 13.096            | USD              | 14.141           | 03/01/2024         | Goldman Sachs  | 356  | -                   |
| EUR   | 35.177            | USD              | 38.270           | 03/01/2024         | HSBC           | 670  | -                   |
| EUR   | 1.659.090         | USD              | 1.812.766        | 03/01/2024         | Morgan Stanley | 23.847                                     | -                   |
| EUR   | 19.070            | USD              | 20.832           | 03/01/2024         | State Street   | 279  | -                   |
| EUR   | 1.537.786         | USD              | 1.702.690        | 05/02/2024         | HSBC           | 2.029                                      | -                   |
| EUR   | 52.672            | USD              | 58.295           | 05/02/2024         | Morgan Stanley | 95   | -                   |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                   |                  |                  |                    |                | <b>27.276</b>                              | <b>-</b>            |
| EUR   | 15.657            | USD              | 17.464           | 05/02/2024         | Goldman Sachs  | (107)                                      | -                   |
| USD   | 60.471            | EUR              | 55.878           | 03/01/2024         | Barclays       | (1.386)                                    | -                   |
| USD   | 29.838            | EUR              | 27.304           | 03/01/2024         | BNP Paribas    | (387)                                      | -                   |
| USD   | 22.340            | EUR              | 20.296           | 03/01/2024         | Citibank       | (127)                                      | -                   |
| USD   | 75.508            | EUR              | 69.343           | 03/01/2024         | HSBC           | (1.254)                                    | -                   |
| USD   | 17.264            | EUR              | 15.825           | 03/01/2024         | Morgan Stanley | (254)                                      | -                   |
| USD   | 44.679            | EUR              | 40.307           | 05/02/2024         | Barclays       | (3)  | -                   |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                   |                  |                  |                    |                | <b>(3.518)</b>                             | <b>-</b>            |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                   |                  |                  |                    |                | <b>23.758</b>                              | <b>-</b>            |

# JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>CNH | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise                                    | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>CNH | % de<br>l'Actif<br>net |                       |              |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|---|---------------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------|--------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd. 'A'   | CNY                                       | 6.487.409                       | 149.924.022                | 0,56                   |                       |              |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'  | CNH                                       | 7.730.923                       | 376.998.460                | 1,40                   |                       |              |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A'  | CNY                                       | 6.127.510                       | 54.075.276                 | 0,20                   |                       |              |
| Morgan Stanley & Co. International plc, Reg. S 0% 03/06/2024   | USD    | 934.400                         | 38.043.287                 | 0,14                   | Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A'  | CNH                                       | 10.830.347                      | 95.577.812                 | 0,35                   |                       |              |
|  |        |                                 |                            | <b>38.043.287</b>      | <b>0,14</b>  | Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. 'A' | CNY                             | 1.210.292                  | 33.264.876             | 0,12                  |              |
| <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Shenzhen Envicool Technology Co. Ltd. 'A'  | CNH                                       | 11.183.891                      | 307.389.244                | 1,14                   |                       |              |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'  | CNH                                       | 1.920.864                       | 558.491.208                | 2,07                   |                       |              |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Skshu Paint Co. Ltd. 'A'   | CNH                                       | 3.768.387                       | 179.469.431                | 0,66                   |                       |              |
| JA Solar Holdings Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 4.998.928                       | 103.602.783                | 0,39                   | Spring Airlines Co. Ltd. 'A'   | CNY                                       | 5.935.664                       | 297.940.654                | 1,10                   |                       |              |
|  |        |                                 |                            | <b>103.602.783</b>     | <b>0,39</b>  | SUNRESIN NEW MATERIALS CO -A C2           | CNH                             | 5.373.751                  | 285.184.966            | 1,06                  |              |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        | SUPCON Technology Co. Ltd.   | CNH                                       | 2.217.967                       | 100.573.714                | 0,37                   |                       |              |
| Acrobiosystems Co. Ltd.  | CNH    | 399.334                         | 23.532.753                 | 0,09                   | SUPCON Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY                                       | 2.255.702                       | 102.284.807                | 0,38                   |                       |              |
| Acrobiosystems Co. Ltd. 'A'  | CNY    | 1.877.402                       | 110.635.300                | 0,41                   | Suzhou Maxwell Technologies Co. Ltd. 'A'   | CNH                                       | 2.692.425                       | 348.682.500                | 1,29                   |                       |              |
| Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'   | CNY    | 136.582                         | 20.978.312                 | 0,08                   | Venustech Group, Inc. 'A'  | CNY                                       | 9.646.128                       | 260.493.687                | 0,96                   |                       |              |
| Advanced Micro-Fabrication Equipment, Inc. China 'A'   | CNH    | 2.324.723                       | 357.065.829                | 1,32                   | Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'   | CNH                                       | 6.344.449                       | 487.412.294                | 1,80                   |                       |              |
| Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'  | CNY    | 1.620.558                       | 35.627.968                 | 0,13                   | Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'   | CNY                                       | 1.609.230                       | 82.352.345                 | 0,30                   |                       |              |
| Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 2.377.582                       | 248.683.189                | 0,92                   | Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd.  | CNH                                       | 8.210.733                       | 361.970.164                | 1,34                   |                       |              |
| Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 996.699                         | 115.711.770                | 0,43                   | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'  | CNH                                       | 11.348.206                      | 333.580.515                | 1,23                   |                       |              |
| Asymchem Laboratories Tianjin Co. Ltd., Reg. S 'H'   | HKD    | 2.715.620                       | 225.516.578                | 0,83                   | Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd.   | CNH                                       | 5.708.857                       | 207.431.319                | 0,77                   |                       |              |
| Beijing Huafeng Test & Control Technology Co. Ltd. 'CI'  | CNH    | 2.416.893                       | 296.697.785                | 1,10                   | Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'   | HKD                                       | 4.779.700                       | 97.297.661                 | 0,36                   |                       |              |
| Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 'A'   | CNH    | 689.195                         | 217.892.445                | 0,81                   |  |   |                                 | <b>13.435.411.505</b>      | <b>49,73</b>           |                       |              |
| Chacha Food Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 6.376.222                       | 222.083.812                | 0,82                   | <i>Total des Actions</i>   |   |                                 |                            |                        | <b>13.539.014.288</b> | <b>50,12</b> |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'  | HKD    | 35.792.000                      | 193.368.005                | 0,72                   | <i>Bons de participation</i>   |   |                                 |                            |                        |                       |              |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 14.245.500                      | 352.986.052                | 1,31                   | <i>Chine</i>   |   |                                 |                            |                        |                       |              |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 5.912.100                       | 140.619.299                | 0,52                   | Amoy Diagnostics Co. Ltd. 0% 11/07/2024  | USD                                       | 4.178.522                       | 92.293.548                 | 0,34                   |                       |              |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'   | HKD    | 24.019.800                      | 344.734.232                | 1,28                   | Anjoy Foods Group Co. Ltd., Reg. S 0% 22/05/2024   | USD                                       | 486.900                         | 51.164.988                 | 0,19                   |                       |              |
| China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'   | CNY    | 3.679.594                       | 85.900.122                 | 0,32                   | Asymchem Laboratories, Inc. 0% 19/02/2024  | USD                                       | 158.400                         | 18.475.273                 | 0,07                   |                       |              |
| Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 2.555.166                       | 169.816.332                | 0,63                   | Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 0% 20/06/2024   | USD                                       | 649.900                         | 206.428.079                | 0,76                   |                       |              |
| CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICA-A 'A'   | CNH    | 4.840.209                       | 295.809.373                | 1,10                   | DBAPP Security Ltd. 0% 25/06/2024  | USD                                       | 122.500                         | 13.648.038                 | 0,05                   |                       |              |
| CITIC Securities Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 21.951.500                      | 318.852.828                | 1,18                   | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. 0% 19/02/2024  | USD                                       | 634.000                         | 23.812.710                 | 0,09                   |                       |              |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 371.785                         | 60.695.760                 | 0,22                   | JA Solar Technology Co. Ltd. 0% 20/12/2024   | USD                                       | 6.993.100                       | 145.438.203                | 0,54                   |                       |              |
| DBAPP Security Ltd. 'A'  | CNH    | 454.500                         | 50.401.778                 | 0,19                   | Jade Bird Fire Co. Ltd. 0% 03/09/2024  | USD                                       | 1.793.199                       | 24.924.694                 | 0,09                   |                       |              |
| DBAPP Security Ltd. 'A'  | CNY    | 591.200                         | 65.561.124                 | 0,24                   | Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd., FRN 0% 11/12/2024   | USD                                       | 3.282.700                       | 180.157.913                | 0,67                   |                       |              |
| Dongguan Yiheda Automation Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 1.479.158                       | 38.125.297                 | 0,14                   | Longi Green Energy Technology Co. Ltd. 0% 25/03/2024   | USD                                       | 6.675.100                       | 153.539.670                | 0,57                   |                       |              |
| Dongguan Yiheda Automation Co. Ltd. 'A'  | CNY    | 3.570.325                       | 92.025.127                 | 0,34                   | Montage Technology Co. Ltd. 0% 21/02/2024  | USD                                       | 539.770                         | 31.875.757                 | 0,12                   |                       |              |
| Flat Glass Group Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 20.963.000                      | 251.547.276                | 0,93                   | Montage Technology Co. Ltd. 0% 25/06/2024  | USD                                       | 4.087.800                       | 241.402.299                | 0,89                   |                       |              |
| Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'CI'  | CNH    | 41.051.937                      | 620.500.028                | 2,30                   | Montage Technology Co. Ltd. 0% 17/07/2024  | USD                                       | 1.415.000                       | 83.561.880                 | 0,31                   |                       |              |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.  | CNH    | 1.739.677                       | 65.037.825                 | 0,24                   | Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 0% 16/08/2024  | USD                                       | 1.163.000                       | 85.856.077                 | 0,32                   |                       |              |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD    | 11.428.800                      | 395.478.345                | 1,46                   | Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 0% 30/10/2024  | USD                                       | 1.287.000                       | 94.899.062                 | 0,35                   |                       |              |
| Ganfeng Lithium Group Co. Ltd., Reg. S 'H'   | HKD    | 5.944.000                       | 159.479.758                | 0,59                   | Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 0% 02/12/2024  | USD                                       | 1.040.000                       | 76.686.110                 | 0,28                   |                       |              |
| Guangdong Haid Group Co. Ltd. 'A'  | CNY    | 1.006.612                       | 45.201.912                 | 0,17                   | Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 0% 24/10/2024  | USD                                       | 873.215                         | 35.552.193                 | 0,13                   |                       |              |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 20.520.200                      | 412.104.922                | 1,53                   | Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 0% 10/05/2024  | USD                                       | 12.113.110                      | 107.397.100                | 0,40                   |                       |              |
| Hangzhou First Applied Material Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 12.558.918                      | 304.867.734                | 1,13                   | Supcon Technology Co.,Ltd. 0% 13/03/2024   | USD                                       | 2.066.250                       | 94.021.353                 | 0,35                   |                       |              |
| Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'  | CNH    | 10.580.635                      | 207.750.768                | 0,77                   | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 0% 30/10/2024  | USD                                       | 1.423.800                       | 41.998.780                 | 0,15                   |                       |              |
| Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 8.360.119                       | 230.948.287                | 0,85                   | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 0% 02/12/2024  | USD                                       | 2.640.000                       | 77.873.844                 | 0,29                   |                       |              |
| Imeik Technology Development Co. Ltd.  | CNH    | 938.087                         | 276.107.147                | 1,02                   |  |   |                                 | <b>1.881.007.571</b>       | <b>6,96</b>            |                       |              |
| Jade Bird Fire Co. Ltd. 'A'  | CNY    | 2.984.601                       | 41.291.955                 | 0,15                   | <i>Total des bons de participation</i>   |   |                                 |                            |                        | <b>1.881.007.571</b>  | <b>6,96</b>  |
| Jade Bird Fire Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 14.164.089                      | 195.960.171                | 0,73                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |   |                                 |                            |                        | <b>15.458.065.146</b> | <b>57,22</b> |
| Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 3.545.561                       | 193.906.731                | 0,72                   |  |   |                                 |                            |                        |                       |              |
| MONTAGE TECHNOLOGY CO LTD-A 'A'  | CNH    | 978.782                         | 57.532.806                 | 0,21                   |  |   |                                 |                            |                        |                       |              |
| Montage Technology Co. Ltd. 'A'  | CNY    | 1.324.202                       | 77.836.594                 | 0,29                   |  |   |                                 |                            |                        |                       |              |
| Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'  | CNY    | 3.403.946                       | 140.191.516                | 0,52                   |  |   |                                 |                            |                        |                       |              |
| Muyuan Foods Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 7.144.120                       | 294.230.582                | 1,09                   |  |   |                                 |                            |                        |                       |              |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY    | 834.580                         | 18.623.653                 | 0,07                   |  |   |                                 |                            |                        |                       |              |
| Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 970.411                         | 71.305.800                 | 0,26                   |  |   |                                 |                            |                        |                       |              |
| Opplein Home Group, Inc. 'A'   | CNH    | 2.582.240                       | 179.762.638                | 0,67                   |  |   |                                 |                            |                        |                       |              |
| OPT Machine Vision Tech Co. Ltd. 'A'   | CNY    | 1.285.765                       | 143.999.251                | 0,53                   |  |   |                                 |                            |                        |                       |              |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'  | HKD    | 2.962.500                       | 95.422.508                 | 0,35                   |  |   |                                 |                            |                        |                       |              |
| Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'  | CNY    | 665.304                         | 26.961.445                 | 0,10                   |  |   |                                 |                            |                        |                       |              |
| Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 1.697.379                       | 68.786.284                 | 0,25                   |  |   |                                 |                            |                        |                       |              |
| Shandong Sinocera Functional Material Co. Ltd.   | CNH    | 2.460.387                       | 56.859.544                 | 0,21                   |  |   |                                 |                            |                        |                       |              |

# JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>CNH | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>               |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Chine</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.  | CNH    | 20.913.630                      | 330.749.058                | 1,22                   |
| Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 2.638.644                       | 58.010.588                 | 0,21                   |
| Bank of Ningbo Co. Ltd.   | CNH    | 21.451.529                      | 431.282.991                | 1,60                   |
| BOE Technology Group Co. Ltd.   | CNH    | 115.614.754                     | 451.475.614                | 1,67                   |
| China Merchants Bank Co. Ltd.   | CNH    | 24.194.286                      | 672.964.065                | 2,49                   |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 634.500                         | 15.091.582                 | 0,05                   |
| China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 4.511.505                       | 224.312.029                | 0,83                   |
| China Yangtze Power Co. Ltd.  | CNH    | 31.387.026                      | 732.730.122                | 2,71                   |
| CITIC Securities Co. Ltd.   | CNH    | 19.974.346                      | 406.977.300                | 1,51                   |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 5.957.981                       | 972.670.188                | 3,60                   |
| Focus Media Information Technology Co. Ltd.   | CNH    | 68.407.044                      | 431.990.483                | 1,60                   |
| Guangdong Haid Group Co. Ltd.   | CNH    | 4.537.690                       | 203.764.969                | 0,75                   |
| Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.   | CNH    | 577.046                         | 31.723.104                 | 0,12                   |
| Hangzhou Tigermed Consulting Co. Ltd.   | CNH    | 2.768.056                       | 152.173.879                | 0,56                   |
| Hundsun Technologies, Inc.  | CNH    | 8.560.794                       | 246.251.239                | 0,91                   |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.   | CNH    | 11.586.907                      | 310.007.697                | 1,15                   |
| Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 6.662.736                       | 178.261.502                | 0,66                   |
| Kweichow Moutai Co. Ltd.  | CNH    | 1.269.026                       | 2.190.275.425              | 8,11                   |
| Longi Green Energy Technology Co. Ltd.  | CNH    | 7.217.366                       | 165.241.595                | 0,61                   |
| Luxshare Precision Industry Co. Ltd.  | CNH    | 15.204.352                      | 523.865.948                | 1,94                   |
| Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 2.705.746                       | 485.437.890                | 1,80                   |
| NARI Technology Co. Ltd.  | CNH    | 19.970.781                      | 445.647.978                | 1,65                   |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd.   | CNH    | 17.888.073                      | 720.799.901                | 2,67                   |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd.   | CNH    | 7.730.328                       | 488.208.865                | 1,81                   |
| Spring Airlines Co. Ltd. Common Stock   | CNH    | 209.100                         | 10.495.774                 | 0,04                   |
| Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd.  | CNH    | 3.288.233                       | 168.275.324                | 0,62                   |
| Zhongji Innolight Co. Ltd.  | CNH    | 2.939.663                       | 331.932.048                | 1,23                   |
|   |        |                                 | <b>11.380.617.158</b>      | <b>42,12</b>           |
| <i>Total des Actions</i>  |        |                                 | <b>11.380.617.158</b>      | <b>42,12</b>           |
| <i>Bons de participation</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Chine</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Amoy Diagnostics Co. Ltd. 0% 27/02/2024   | USD    | 157.000                         | 3.467.754                  | 0,01                   |
| Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. 0% 15/02/2024   | USD    | 1.214.520                       | 55.329.438                 | 0,21                   |
| Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. 0% 15/03/2024   | USD    | 585.744                         | 26.684.522                 | 0,10                   |
|   |        |                                 | <b>85.481.714</b>          | <b>0,32</b>            |
| <i>Total des bons de participation</i>  |        |                                 | <b>85.481.714</b>          | <b>0,32</b>            |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>11.466.098.872</b>      | <b>42,44</b>           |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†  | USD    | 4.760.000                       | 33.916.428                 | 0,13                   |
|   |        |                                 | <b>33.916.428</b>          | <b>0,13</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 | <b>33.916.428</b>          | <b>0,13</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                    |        |                                 | <b>33.916.428</b>          | <b>0,13</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>26.958.080.446</b>      | <b>99,79</b>           |
| <b>Liquidités</b>   |        |                                 | <b>129.662.001</b>         | <b>0,48</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>(71.892.459)</b>        | <b>(0,27)</b>          |
| <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>27.015.849.988</b>      | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Chine  | 99,13            |
| Iles Caïmans   | 0,39             |
| Royaume-Uni  | 0,14             |
| Luxembourg   | 0,13             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,79</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,21             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes CNH | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| CNH   | 382.467        | EUR           | 48.169        | 02/01/2024      | BNP Paribas        | 2.526                            | -                |
| CNH   | 6.033.898      | EUR           | 763.394       | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | 18.120                           | -                |
| CNH   | 1.428.946      | USD           | 200.000       | 02/01/2024      | HSBC               | 3.886                            | -                |
| CNH   | 998.155        | USD           | 140.000       | 03/01/2024      | Barclays           | 613                              | -                |
| CNH   | 1.215.609      | USD           | 170.000       | 03/01/2024      | Citibank           | 4.308                            | -                |
| CNH   | 12.028.204     | USD           | 1.682.696     | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 38.488                           | -                |
| CNH   | 12.155.183     | USD           | 1.701.646     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 30.443                           | -                |
| CNH   | 2.355.514      | USD           | 330.000       | 03/01/2024      | State Street       | 4.165                            | -                |
| CNH   | 1.458.204      | USD           | 204.439       | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | 4.922                            | -                |
| CNH   | 11.696.413     | USD           | 1.640.000     | 05/02/2024      | RBC                | 38.260                           | -                |
| EUR   | 1.729          | CNH           | 13.516        | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 120                              | -                |
| EUR   | 107.653.422    | CNH           | 839.886.613   | 03/01/2024      | HSBC               | 9.252.055                        | 0,04             |
| EUR   | 6.309          | CNH           | 49.138        | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 624                              | -                |
| EUR   | 3.208          | CNH           | 24.839        | 03/01/2024      | RBC                | 466                              | -                |
| EUR   | 627.918        | CNH           | 4.896.142     | 03/01/2024      | Standard Chartered | 56.693                           | -                |
| EUR   | 1.210.462      | CNH           | 9.503.502     | 05/02/2024      | BNP Paribas        | 35.308                           | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>9.490.997</b>                 | <b>0,04</b>      |
| CNH   | 1.904.361      | EUR           | 243.419       | 03/01/2024      | Barclays           | (15.660)                         | -                |
| CNH   | 948.839        | EUR           | 122.931       | 03/01/2024      | Citibank           | (20.807)                         | -                |
| CNH   | 13.100.693     | EUR           | 1.675.264     | 03/01/2024      | HSBC               | (113.298)                        | -                |
| CNH   | 39.218.818     | EUR           | 5.027.594     | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (437.373)                        | -                |
| CNH   | 49.339.989     | EUR           | 6.351.728     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (760.580)                        | (0,01)           |
| CNH   | 1.108.821      | EUR           | 141.623       | 03/01/2024      | RBC                | (8.262)                          | -                |
| CNH   | 4.369.265      | EUR           | 562.163       | 03/01/2024      | State Street       | (64.911)                         | -                |
| CNH   | 8.815          | EUR           | 1.123         | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | (37)                             | -                |
| CNH   | 987.269        | EUR           | 125.447       | 05/02/2024      | RBC                | (1.289)                          | -                |
| CNH   | 3.618.061      | USD           | 509.258       | 03/01/2024      | HSBC               | (10.553)                         | -                |
| CNH   | 3.785.745      | USD           | 531.832       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (3.717)                          | -                |
| EUR   | 96.156         | CNH           | 759.309       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (857)                            | -                |
| EUR   | 48.169         | CNH           | 382.019       | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (2.435)                          | -                |
| USD   | 510.294        | CNH           | 3.655.378     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (19.379)                         | -                |
| USD   | 32.123.916     | CNH           | 229.101.313   | 03/01/2024      | HSBC               | (208.773)                        | -                |
| USD   | 193.701        | CNH           | 1.382.623     | 03/01/2024      | Standard Chartered | (2.446)                          | -                |
| USD   | 200.000        | CNH           | 1.425.351     | 05/02/2024      | HSBC               | (3.625)                          | -                |
| USD   | 366.401        | CNH           | 2.606.326     | 05/02/2024      | State Street       | (1.716)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(1.675.718)</b>               | <b>(0,01)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>7.815.279</b>                 | <b>0,03</b>      |

# JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Suisse</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | ABB Ltd.  | CHF    | 148.328                         | 6.598.747                  | 3,54                   |
|  |        |                                 |                            |                        | DSM-Firmenich AG  | EUR    | 8.497                           | 868.237                    | 0,47                   |
|  |        |                                 |                            |                        | SIG Group AG  | CHF    | 105.921                         | 2.454.976                  | 1,32                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Sika AG   | CHF    | 17.435                          | 5.695.863                  | 3,06                   |
|  |        |                                 |                            |                        | TE Connectivity Ltd.  | USD    | 13.216                          | 1.863.787                  | 1,00                   |
|  |        |                                 | <b>2.947.184</b>           | <b>1,58</b>            |   |        |                                 | <b>17.481.610</b>          | <b>9,39</b>            |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Spirax-Sarco Engineering plc  | GBP    | 3.278                           | 439.439                    | 0,24                   |
|  |        |                                 |                            |                        | SSE plc   | GBP    | 333.664                         | 7.888.041                  | 4,24                   |
|  |        |                                 | <b>1.924.157</b>           | <b>1,03</b>            |   |        |                                 | <b>8.327.480</b>           | <b>4,48</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | AGCO Corp.  | USD    | 16.740                          | 2.042.531                  | 1,10                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Array Technologies, Inc.  | USD    | 44.294                          | 761.192                    | 0,41                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Autodesk, Inc.  | USD    | 15.750                          | 3.862.136                  | 2,08                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Carrier Global Corp.  | USD    | 49.319                          | 2.847.926                  | 1,53                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Cognex Corp.  | USD    | 8.950                           | 380.420                    | 0,20                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Darling Ingredients, Inc.   | USD    | 17.627                          | 880.204                    | 0,47                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Deere & Co.   | USD    | 8.642                           | 3.448.374                  | 1,85                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Enphase Energy, Inc.  | USD    | 1.387                           | 188.174                    | 0,10                   |
|  |        |                                 |                            |                        | First Solar, Inc.   | USD    | 12.157                          | 2.112.826                  | 1,14                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Hubbell, Inc.   | USD    | 11.348                          | 3.735.138                  | 2,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | NextEra Energy, Inc.  | USD    | 56.058                          | 3.398.516                  | 1,83                   |
|  |        |                                 |                            |                        | ON Semiconductor Corp.  | USD    | 9.329                           | 790.166                    | 0,42                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Quanta Services, Inc.   | USD    | 33.432                          | 7.234.852                  | 3,89                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Rayonier, Inc., REIT  | USD    | 72.323                          | 2.430.053                  | 1,31                   |
|  |        |                                 |                            |                        | SolarEdge Technologies, Inc.  | USD    | 1.411                           | 136.550                    | 0,07                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Tetra Tech, Inc.  | USD    | 29.485                          | 4.945.519                  | 2,66                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Trex Co., Inc.  | USD    | 29.502                          | 2.475.660                  | 1,33                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Trimble, Inc.   | USD    | 6.626                           | 355.849                    | 0,19                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Veralto Corp.   | USD    | 34.199                          | 2.837.662                  | 1,52                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Weyerhaeuser Co., REIT  | USD    | 172.287                         | 6.039.521                  | 3,24                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Xylem, Inc.   | USD    | 65.499                          | 7.504.221                  | 4,03                   |
|  |        |                                 | <b>20.705.312</b>          | <b>11,12</b>           |   |        |                                 | <b>58.407.490</b>          | <b>31,38</b>           |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>184.045.670</b>         | <b>98,88</b>           |
|  |        |                                 | <b>19.897.050</b>          | <b>10,69</b>           | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>          |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>184.045.670</b>         | <b>98,88</b>           |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Chine</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. "A"  | CNH    | 29.500                          | 675.904                    | 0,36                   |
|  |        |                                 |                            |                        | NARI Technology Co. Ltd. "A"  | CNH    | 223.644                         | 700.408                    | 0,38                   |
|  |        |                                 | <b>11.596.687</b>          | <b>6,23</b>            |   |        |                                 | <b>1.376.312</b>           | <b>0,74</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>1.376.312</b>           | <b>0,74</b>            |
|  |        |                                 | <b>6.608.693</b>           | <b>3,55</b>            | <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>1.376.312</b>           | <b>0,74</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†  | USD    | 715.922                         | 715.922                    | 0,38                   |
|  |        |                                 | <b>1.150.333</b>           | <b>0,62</b>            |   |        |                                 | <b>715.922</b>             | <b>0,38</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>715.922</b>             | <b>0,38</b>            |
|  |        |                                 | <b>10.294.161</b>          | <b>5,53</b>            | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                    |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>715.922</b>             | <b>0,38</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>186.137.904</b>         | <b>100,00</b>          |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Liquidités</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>473.097</b>             | <b>0,25</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>(475.865)</b>           | <b>(0,25)</b>          |
|  |        |                                 | <b>5.139.564</b>           | <b>2,76</b>            | <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>186.135.136</b>         | <b>100,00</b>          |

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

---

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 31,38            |
| France   | 11,12            |
| Irlande  | 10,69            |
| Suisse   | 9,39             |
| Japon  | 6,23             |
| Allemagne  | 5,64             |
| Espagne  | 5,53             |
| Royaume-Uni  | 4,48             |
| Italie   | 3,74             |
| Pays-Bas   | 3,55             |
| Suède  | 2,76             |
| Canada   | 1,58             |
| Danemark   | 1,03             |
| Finlande   | 1,03             |
| Chine  | 0,74             |
| Corée du Sud   | 0,62             |
| Luxembourg   | 0,38             |
| Norvège  | 0,11             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>100,00</b>    |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | -                |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |



JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devises<br>achetée  | Montant<br>acheté | Devises<br>vendue | Montant<br>vendu | Date<br>d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|--------------------|--|------------------------|
| CHF   | 4.751             | EUR               | 4.998            | 08/01/2024         | Barclays           | 137  | -                      |
| CHF   | 3.506             | EUR               | 3.731            | 08/01/2024         | Citibank           | 55   | -                      |
| CHF   | 1.918             | GBP               | 1.745            | 08/01/2024         | Morgan Stanley     | 68   | -                      |
| CHF   | 1.946             | JPY               | 322.292          | 09/01/2024         | Citibank           | 43   | -                      |
| CHF   | 2.173             | SEK               | 25.655           | 08/01/2024         | Goldman Sachs      | 42   | -                      |
| CHF   | 332.494           | USD               | 381.269          | 08/01/2024         | BNP Paribas        | 15.662                                     | 0,01                   |
| CHF   | 6.870             | USD               | 7.935            | 08/01/2024         | Goldman Sachs      | 267  | -                      |
| CHF   | 5.275             | USD               | 6.035            | 08/01/2024         | Morgan Stanley     | 262  | -                      |
| CHF   | 3.079             | USD               | 3.634            | 08/02/2024         | Morgan Stanley     | 54   | -                      |
| DKK   | 1.165.311         | USD               | 173.060          | 08/01/2024         | BNP Paribas        | 74   | -                      |
| EUR   | 77.454            | GBP               | 66.466           | 08/01/2024         | Barclays           | 1.117                                      | -                      |
| EUR   | 75.545            | JPY               | 11.759.089       | 09/01/2024         | Citibank           | 463  | -                      |
| EUR   | 347.786           | USD               | 379.495          | 08/01/2024         | Citibank           | 5.578                                      | -                      |
| EUR   | 262.415           | USD               | 286.730          | 08/01/2024         | Goldman Sachs      | 3.818                                      | -                      |
| EUR   | 9.453.483         | USD               | 10.341.925       | 08/01/2024         | HSBC               | 125.087                                    | 0,07                   |
| EUR   | 10.139.138        | USD               | 11.233.868       | 08/02/2024         | Citibank           | 7.175                                      | 0,01                   |
| EUR   | 72.569            | USD               | 80.415           | 08/02/2024         | Standard Chartered | 41   | -                      |
| JPY   | 12.514.212        | EUR               | 78.008           | 09/01/2024         | Barclays           | 2.152                                      | -                      |
| JPY   | 16.062.598        | USD               | 110.303          | 09/01/2024         | BNP Paribas        | 3.325                                      | -                      |
| JPY   | 147.388.458       | USD               | 1.040.397        | 09/01/2024         | State Street       | 2.239                                      | -                      |
| KRW   | 176.816.998       | USD               | 135.782          | 08/01/2024         | Citibank           | 839  | -                      |
| NOK   | 374.458           | USD               | 36.844           | 08/01/2024         | HSBC               | 133  | -                      |
| USD   | 424.320           | CHF               | 355.105          | 08/01/2024         | Goldman Sachs      | 396  | -                      |
| USD   | 2.325             | CHF               | 1.946            | 09/01/2024         | Goldman Sachs      | 2  | -                      |
| USD   | 1.378.686         | CHF               | 1.150.104        | 08/02/2024         | Goldman Sachs      | 1.051                                      | -                      |
| USD   | 189.594           | CNH               | 1.346.299        | 08/02/2024         | HSBC               | 168  | -                      |
| USD   | 778.759           | GBP               | 611.373          | 08/02/2024         | State Street       | 74   | -                      |
| USD   | 498.998           | SEK               | 4.989.456        | 08/02/2024         | Citibank           | 1.872                                      | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                   |                   |                  |                    |                    | <b>172.194</b>                             | <b>0,09</b>            |
| CHF   | 1.150.104         | USD               | 1.374.276        | 08/01/2024         | Goldman Sachs      | (1.282)                                    | -                      |
| CHF   | 357.051           | USD               | 428.015          | 08/02/2024         | Goldman Sachs      | (327)                                      | -                      |
| CNH   | 1.346.299         | USD               | 189.216          | 08/01/2024         | HSBC               | (216)                                      | -                      |
| EUR   | 84.559            | CHF               | 80.113           | 08/01/2024         | HSBC               | (2.015)                                    | -                      |
| EUR   | 105.475           | DKK               | 786.317          | 08/01/2024         | Barclays           | (42)                                       | -                      |
| EUR   | 75.032            | JPY               | 12.193.644       | 09/01/2024         | Morgan Stanley     | (3.179)                                    | -                      |
| EUR   | 85.691            | SEK               | 956.678          | 08/01/2024         | Goldman Sachs      | (314)                                      | -                      |
| EUR   | 126.521           | USD               | 140.367          | 08/02/2024         | State Street       | (96)                                       | -                      |
| GBP   | 611.373           | USD               | 778.623          | 08/01/2024         | State Street       | (79)                                       | -                      |
| SEK   | 4.989.456         | USD               | 498.390          | 08/01/2024         | Citibank           | (1.926)                                    | -                      |
| USD   | 284.010           | CAD               | 386.581          | 08/01/2024         | State Street       | (8.302)                                    | (0,01)                 |
| USD   | 1.226.952         | CHF               | 1.069.991        | 08/01/2024         | BNP Paribas        | (50.402)                                   | (0,03)                 |
| USD   | 2.159             | CHF               | 1.883            | 08/01/2024         | HSBC               | (89)                                       | -                      |
| USD   | 188.840           | CNH               | 1.346.299        | 08/01/2024         | HSBC               | (160)                                      | -                      |
| USD   | 55.617            | DKK               | 378.994          | 08/01/2024         | Citibank           | (692)                                      | -                      |
| USD   | 173.331           | DKK               | 1.165.311        | 08/02/2024         | BNP Paribas        | (96)                                       | -                      |
| USD   | 11.220.125        | EUR               | 10.139.138       | 08/01/2024         | Citibank           | (6.052)                                    | (0,01)                 |
| USD   | 292.257           | EUR               | 268.996          | 08/01/2024         | HSBC               | (5.579)                                    | -                      |
| USD   | 80.319            | EUR               | 72.569           | 09/01/2024         | Standard Chartered | (33)                                       | -                      |
| USD   | 153.230           | EUR               | 138.297          | 08/02/2024         | Citibank           | (98)                                       | -                      |
| USD   | 97.455            | GBP               | 77.647           | 08/01/2024         | HSBC               | (1.424)                                    | -                      |
| USD   | 588.449           | GBP               | 465.516          | 08/01/2024         | State Street       | (4.355)                                    | -                      |
| USD   | 1.032.948         | JPY               | 151.690.243      | 09/01/2024         | State Street       | (40.119)                                   | (0,02)                 |
| USD   | 1.045.288         | JPY               | 147.388.458      | 08/02/2024         | State Street       | (2.386)                                    | -                      |
| USD   | 136.499           | KRW               | 176.816.998      | 08/01/2024         | Citibank           | (122)                                      | -                      |
| USD   | 135.994           | KRW               | 176.816.998      | 08/02/2024         | Citibank           | (640)                                      | -                      |
| USD   | 34.981            | NOK               | 374.458          | 08/01/2024         | HSBC               | (1.995)                                    | -                      |
| USD   | 36.871            | NOK               | 374.458          | 08/02/2024         | HSBC               | (135)                                      | -                      |
| USD   | 384.246           | SEK               | 4.007.123        | 08/01/2024         | HSBC               | (14.474)                                   | (0,01)                 |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                   |                   |                  |                    |                    | <b>(146.629)</b>                           | <b>(0,08)</b>          |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                   |                   |                  |                    |                    | <b>25.565</b>                              | <b>0,01</b>            |

# JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise           | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise  | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
|--|------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|---------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|------------------|--------|-------|-------------|-------|------------|------|--------|------|----------|------|--------|------|------------|------|--|--------------|---------------------------------------|-------|--------------|---------------|
| <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>                  |                  |                                 |                            |                        | <b>Dépôts à terme</b>  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <i>Actions</i>   |                  |                                 |                            |                        | <i>France</i>  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <i>Chypre</i>  |                  |                                 |                            |                        | <i>Credit Agricole Corporate &amp; Investment Bank SA 5,3% 02/01/2024</i>  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| TCS Group Holding plc, GDR*  | USD              | 35.179                          | 10.555                     | 0,29                   | USD  | 100.000 | 90.334                          | 2,45                       |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 | <b>10.555</b>              | <b>0,29</b>            |  |         |                                 | <b>90.334</b>              | <b>2,45</b>            |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <i>Kazakhstan</i>  |                  |                                 |                            |                        | <i>Total des dépôts à terme</i>  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Polymetal International plc*   | USD              | 125.516                         | 9.048                      | 0,24                   |  |         |                                 | <b>90.334</b>              | <b>2,45</b>            |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 | <b>9.048</b>               | <b>0,24</b>            | <b>Liquidités</b>  |         |                                 | <b>20.303.478</b>          | <b>551,18</b>          |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <i>Pays-Bas</i>  |                  |                                 |                            |                        | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| X5 Retail Group NV, GDR*   | USD              | 448.329                         | 51.779                     | 1,41                   |  |         |                                 | <b>(19.398.806)</b>        | <b>(526,62)</b>        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Yandex NV*   | USD              | 138.953                         | 29.278                     | 0,79                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |         |                                 | <b>3.683.617</b>           | <b>100,00</b>          |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 | <b>81.057</b>              | <b>2,20</b>            |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <i>Russie</i>  |                  |                                 |                            |                        | *Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.   |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Fix Price Group Ltd. Gdr, GDR*   | USD              | 456.742                         | 10.137                     | 0,28                   | †Fonds de parties apparentées.   |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Gazprom Neft PJSC*   | USD              | 1.193.826                       | 54.564                     | 1,48                   | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Russie</td> <td>42,43</td> </tr> <tr> <td>Royaume-Uni</td> <td>19,18</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td>8,65</td> </tr> <tr> <td>France</td> <td>2,45</td> </tr> <tr> <td>Pays-Bas</td> <td>2,20</td> </tr> <tr> <td>Chypre</td> <td>0,29</td> </tr> <tr> <td>Kazakhstan</td> <td>0,24</td> </tr> <tr> <td><b>Total des investissements et quasi-liquidités</b></td> <td><b>75,44</b></td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td>24,56</td> </tr> <tr> <td><b>Total</b></td> <td><b>100,00</b></td> </tr> </tbody> </table> |         |                                 |                            |                        | Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net | Russie | 42,43 | Royaume-Uni | 19,18 | Luxembourg | 8,65 | France | 2,45 | Pays-Bas | 2,20 | Chypre | 0,29 | Kazakhstan | 0,24 | <b>Total des investissements et quasi-liquidités</b> | <b>75,44</b> | Liquidités et autres actifs/(passifs) | 24,56 | <b>Total</b> | <b>100,00</b> |
| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023                         | % de l'Actif net |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Russie   | 42,43            |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Royaume-Uni  | 19,18            |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Luxembourg   | 8,65             |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| France   | 2,45             |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Pays-Bas   | 2,20             |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Chypre   | 0,29             |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Kazakhstan   | 0,24             |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <b>Total des investissements et quasi-liquidités</b>                                 | <b>75,44</b>     |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)  | 24,56            |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Gazprom PJSC*  | RUB              | 3.205.248                       | 76.315                     | 2,07                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Gazprom PJSC*  | USD              | 6.988.625                       | 171.661                    | 4,66                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| LUKOIL PJSC*   | USD              | 198.507                         | 110.264                    | 2,99                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| LUKOIL PJSC*   | RUB              | 283.002                         | 145.902                    | 3,96                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Magnit PJSC*   | USD              | 176.163                         | 61.083                     | 1,66                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| MMC Norilsk Nickel PJSC*   | USD              | 18.470                          | 40.272                     | 1,09                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| MMC Norilsk Nickel PJSC*   | RUB              | 28.437                          | 56.896                     | 1,54                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Novatek PJSC*  | RUB              | 1.599.880                       | 203.105                    | 5,51                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Novolipetsk Steel PJSC*  | USD              | 921.941                         | 17.987                     | 0,49                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Novolipetsk Steel PJSC*  | RUB              | 3.178.190                       | 59.614                     | 1,62                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Polyus PJSC*   | RUB              | 38.002                          | 42.290                     | 1,15                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Rosneft Oil Co. PJSC*  | USD              | 2.873.548                       | 93.644                     | 2,54                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Rostelecom PJSC*   | USD              | 5.218.150                       | 37.686                     | 1,02                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Sberbank of Russia PJSC*   | RUB              | 1.311.096                       | 17.117                     | 0,47                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Sberbank of Russia PJSC*   | USD              | 9.197.331                       | 129.549                    | 3,52                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Severstal PAO*   | USD              | 241.467                         | 36.001                     | 0,98                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Severstal PJSC, GDR*   | USD              | 433.486                         | 64.279                     | 1,75                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Sistema AFK PAO*   | USD              | 9.006.388                       | 12.657                     | 0,34                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Tatneft PJSC*  | RUB              | 694.632                         | 26.052                     | 0,71                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Tatneft PJSC*  | USD              | 833.947                         | 34.764                     | 0,94                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| Tatneft PJSC Preference*   | USD              | 1.093.875                       | 38.592                     | 1,05                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| VTB Bank PJSC*   | USD              | 10.277.138.12                   | 7                          | 0,61                   |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 | <b>1.562.898</b>           | <b>42,43</b>           |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <b>Total des Actions</b>   |                  |                                 | <b>1.663.558</b>           | <b>45,16</b>           |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>        |                  |                                 | <b>1.663.558</b>           | <b>45,16</b>           |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |                  |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <i>Fonds de placement collectifs - AIF</i>   |                  |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <i>Royaume-Uni</i>   |                  |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| JPMorgan Emerging Europe, Middle East & Africa Securities plc†                       |                  |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| GBP  | 450.227          | 706.420                         | 19,18                      |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  | <b>706.420</b>                  | <b>19,18</b>               |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <b>Total des fonds de placement collectifs - AIF</b>                                 |                  | <b>706.420</b>                  | <b>19,18</b>               |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |                  |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <i>Luxembourg</i>  |                  |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†               |                  |                                 |                            |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| USD  | 352.727          | 318.633                         | 8,65                       |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  | <b>318.633</b>                  | <b>8,65</b>                |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <b>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</b>                               |                  | <b>318.633</b>                  | <b>8,65</b>                |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |                  | <b>1.025.053</b>                | <b>27,83</b>               |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |
| <b>Total des Investissements</b>   |                  | <b>2.688.611</b>                | <b>72,99</b>               |                        |  |         |                                 |                            |                        |  |                  |        |       |             |       |            |      |        |      |          |      |        |      |            |      |  |              |                                       |       |              |               |

Ce Compartiment a été suspendu de la négociation en bourse depuis le 28 février 2022, afin de protéger les intérêts des Actionnaires du Compartiment. Par conséquent, la dernière Valeur liquidative par action officielle a été publiée le 25 février 2022. La Valeur liquidative déclarée dans le présent rapport est une valeur indicative au 31 décembre 2023. Il ne s'agit donc pas de la Valeur liquidative officielle. Le calcul de la Valeur liquidative officielle est toujours suspendu et les Actionnaires ne peuvent procéder à aucune souscription ni à aucun rachat dans le Compartiment. On entend par Valeur liquidative indicative une estimation réalisée en interne de la valeur des actifs du Compartiment qui tient compte de l'incapacité du Gestionnaire financier de négocier des actifs russes que ce soit en Russie ou à l'étranger, de l'absence de sources de prix pertinentes et de l'incertitude du marché. Une estimation réalisée en interne de la valeur des actifs du Compartiment qui tient compte de l'incapacité du Gestionnaire financier de négocier des actifs russes que ce soit en Russie ou à l'étranger, de l'absence de sources de prix pertinentes et de l'incertitude du marché.

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Arabie saoudite</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Saudi National Bank (The)  | SAR    | 1.453.941                       | 14.946.513                 | 2,28                   |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>14.946.513</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Afrique du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | AVI Ltd.   | ZAR    | 454.008                         | 2.033.208                  | 0,31                   |
| China Resources Gas Group Ltd.   | HKD    | 1.618.500                       | 5.297.067                  | 0,81                   | Bid Corp. Ltd.   | ZAR    | 259.700                         | 6.022.377                  | 0,92                   |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>5.297.067</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        | Bidvest Group Ltd. (The)   | ZAR    | 419.240                         | 5.760.341                  | 0,88                   |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao  | BRL    | 1.951.209                       | 5.846.477                  | 0,89                   | FirstRand Ltd.   | ZAR    | 1.604.388                       | 6.421.052                  | 0,98                   |
| Banco do Brasil SA   | BRL    | 1.014.537                       | 11.560.158                 | 1,76                   | Sanlam Ltd.  | ZAR    | 2.460.011                       | 9.728.004                  | 1,48                   |
| Itau Unibanco Holding SA Preference  | BRL    | 1.275.892                       | 8.919.897                  | 1,36                   | Shoprite Holdings Ltd.   | ZAR    | 237.320                         | 3.569.104                  | 0,54                   |
| TIM SA   | BRL    | 2.432.533                       | 8.988.794                  | 1,37                   | Standard Bank Group Ltd.   | ZAR    | 530.306                         | 6.013.100                  | 0,91                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Vodacom Group Ltd.   | ZAR    | 1.054.795                       | 6.102.809                  | 0,93                   |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>45.649.995</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>6,95</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        |
| China Resources Land Ltd.  | HKD    | 1.048.000                       | 3.751.790                  | 0,57                   | KB Financial Group, Inc.   | KRW    | 268.680                         | 11.275.840                 | 1,72                   |
| JD.com, Inc. 'A'   | HKD    | 754.350                         | 10.855.242                 | 1,65                   | Kia Corp.  | KRW    | 139.765                         | 10.846.737                 | 1,65                   |
| NetEase, Inc.  | HKD    | 884.700                         | 15.923.660                 | 2,43                   | Samsung Electronics Co. Ltd. Preference  | KRW    | 61.218                          | 2.958.941                  | 0,45                   |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD    | 555.800                         | 5.716.717                  | 0,87                   | Samsung Electronics Co. Ltd.   | KRW    | 622.309                         | 37.906.779                 | 5,77                   |
| Tingyi Cayman Islands Holding Corp.  | HKD    | 4.536.000                       | 5.523.177                  | 0,84                   | Shinhan Financial Group Co. Ltd.   | KRW    | 354.315                         | 11.052.570                 | 1,68                   |
| Topsports International Holdings Ltd., Reg. S  | HKD    | 4.457.000                       | 3.464.943                  | 0,53                   | SK Telecom Co. Ltd.  | KRW    | 125.907                         | 4.892.962                  | 0,75                   |
| Xinyi Glass Holdings Ltd.  | HKD    | 2.779.000                       | 3.111.743                  | 0,47                   | <b>78.933.829</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>12,02</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Taiwan</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Accton Technology Corp.  | TWD    | 114.000                         | 1.940.828                  | 0,30                   |
| <i>Chili</i>   |        |                                 |                            |                        | Advantech Co. Ltd.   | TWD    | 555.387                         | 6.727.330                  | 1,03                   |
| Banco Santander Chile, ADR   | USD    | 355.431                         | 6.920.242                  | 1,05                   | ASE Technology Holding Co. Ltd.  | TWD    | 3.112.000                       | 13.663.577                 | 2,08                   |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>6.920.242</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>1,05</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        | Delta Electronics, Inc.  | TWD    | 255.867                         | 2.611.568                  | 0,40                   |
| China Construction Bank Corp. 'H'  | HKD    | 17.197.000                      | 10.222.228                 | 1,56                   | Eclat Textile Co. Ltd.   | TWD    | 461.000                         | 8.434.255                  | 1,28                   |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 2.693.500                       | 9.366.852                  | 1,43                   | Novatek Microelectronics Corp.   | TWD    | 618.000                         | 10.400.515                 | 1,58                   |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H'   | HKD    | 10.434.000                      | 5.467.791                  | 0,83                   | President Chain Store Corp.  | TWD    | 803.000                         | 7.044.778                  | 1,07                   |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.  | CNH    | 483.602                         | 2.537.361                  | 0,39                   | Realtek Semiconductor Corp.  | TWD    | 926.000                         | 14.211.107                 | 2,16                   |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD    | 1.692.400                       | 8.219.056                  | 1,25                   | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  | TWD    | 2.577.000                       | 49.750.656                 | 7,58                   |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 3.807.200                       | 10.730.717                 | 1,63                   | Vanguard International Semiconductor Corp.   | TWD    | 2.998.000                       | 7.966.208                  | 1,21                   |
| Midea Group Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 1.368.720                       | 10.495.960                 | 1,60                   | Wiwynn Corp.   | TWD    | 94.000                          | 5.597.335                  | 0,85                   |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'  | HKD    | 1.779.500                       | 8.044.282                  | 1,22                   | <b>128.348.157</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 633.700                         | 4.715.419                  | 0,72                   | <b>19,54</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>12.361.798</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>1,88</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Thaïlande</i>   |        |                                 |                            |                        |
| China Overseas Land & Investment Ltd.  | HKD    | 951.000                         | 1.673.364                  | 0,25                   | SCB X PCL  | THB    | 3.094.100                       | 9.586.203                  | 1,46                   |
| Guangdong Investment Ltd.  | HKD    | 2.498.000                       | 1.814.118                  | 0,28                   | Siam Cement PCL (The)  | THB    | 310.108                         | 2.775.595                  | 0,42                   |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.  | HKD    | 145.900                         | 5.000.034                  | 0,76                   | <b>12.361.798</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>1,88</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Southern Copper Corp.  | USD    | 93.416                          | 8.051.992                  | 1,23                   |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>8.051.992</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>1,23</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| HCL Technologies Ltd.  | INR    | 596.209                         | 10.521.135                 | 1,60                   | <b>600.562.904</b>   |        |                                 |                            |                        |
| HDFC Bank Ltd.   | INR    | 578.782                         | 11.883.937                 | 1,81                   | <b>91,45</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Infosys Ltd., ADR  | USD    | 1.331.018                       | 24.630.488                 | 3,75                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |
| Shriram Finance Ltd.   | INR    | 160.593                         | 3.959.642                  | 0,61                   | <b>600.562.904</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Tata Consultancy Services Ltd.   | INR    | 132.405                         | 6.043.282                  | 0,92                   | <b>91,45</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>57.038.484</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>8,69</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>      |        |                                 |                            |                        |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR    | 53.983.671                      | 20.028.689                 | 3,05                   | <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT   | IDR    | 41.427.800                      | 10.641.485                 | 1,62                   | <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>30.670.174</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>4,67</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 3.288.400                       | 10.773.960                 | 1,64                   |
| Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV  | MXN    | 675.222                         | 1.405.772                  | 0,21                   | Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 2.186.900                       | 6.446.863                  | 0,98                   |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'   | MXN    | 540.517                         | 9.445.336                  | 1,44                   | Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 2.227.849                       | 5.091.789                  | 0,78                   |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'   | MXN    | 1.476.225                       | 14.864.872                 | 2,26                   | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 4.177.514                       | 15.686.271                 | 2,39                   |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'   | MXN    | 2.634.560                       | 5.974.423                  | 0,91                   | Joyoung Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 703.628                         | 1.254.627                  | 0,19                   |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV   | MXN    | 3.007.277                       | 12.783.485                 | 1,95                   | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 424.300                         | 8.354.934                  | 1,27                   |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>47.608.444</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>7,25</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Pologne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA   | PLN    | 493.984                         | 5.920.985                  | 0,90                   | <b>47.608.444</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>7,25</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>47.608.444</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>7,25</b>  |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>                  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Russie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*  | USD    | 1.902.083                       | 21.678                     | 0,00                   |
| Severstal PJSC, GDR*   | USD    | 93.132                          | 15.288                     | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>36.966</b>              | <b>0,00</b>            |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>36.966</b>              | <b>0,00</b>            |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>        |        |                                 | <b>36.966</b>              | <b>0,00</b>            |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  |        |                                 |                            |                        |
| JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 7.292.238                       | 7.292.238                  | 1,11                   |
|  |        |                                 | <b>7.292.238</b>           | <b>1,11</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 | <b>7.292.238</b>           | <b>1,11</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <b>7.292.238</b>           | <b>1,11</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>655.500.552</b>         | <b>99,81</b>           |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>315.527</b>             | <b>0,05</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>925.779</b>             | <b>0,14</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>656.741.858</b>         | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Taiwan   | 19,54            |
| Chine  | 17,88            |
| Corée du Sud   | 12,02            |
| Inde   | 8,69             |
| Iles Caïmans   | 7,36             |
| Afrique du Sud   | 6,95             |
| Mexique  | 6,77             |
| Brésil   | 5,38             |
| Indonésie  | 4,67             |
| Arabie saoudite  | 2,28             |
| Thaïlande  | 1,88             |
| Hong Kong  | 1,29             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 1,23             |
| Luxembourg   | 1,11             |
| Chili  | 1,05             |
| Pologne  | 0,90             |
| Bermudes   | 0,81             |
| Russie   | -                |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,81</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,19             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

†Fonds de parties apparentées.

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD   | 54.667         | USD           | 35.883        | 03/01/2024      | Barclays              | 1.381                            | -                |
| AUD   | 7.958.847      | USD           | 5.258.792     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 166.357                          | 0,03             |
| AUD   | 120.747        | USD           | 80.317        | 03/01/2024      | Citibank              | 1.990                            | -                |
| AUD   | 1.740          | USD           | 1.145         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 41                               | -                |
| AUD   | 41.527         | USD           | 27.281        | 03/01/2024      | HSBC                  | 1.026                            | -                |
| AUD   | 255.119        | USD           | 171.690       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 2.212                            | -                |
| AUD   | 3.623          | USD           | 2.410         | 03/01/2024      | State Street          | 59                               | -                |
| AUD   | 7.808.195      | USD           | 5.315.210     | 05/02/2024      | Barclays              | 13.394                           | -                |
| AUD   | 98.322         | USD           | 66.939        | 05/02/2024      | Citibank              | 160                              | -                |
| CHF   | 5.549          | USD           | 6.415         | 03/01/2024      | Citibank              | 206                              | -                |
| CHF   | 4.965          | USD           | 5.649         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 275                              | -                |
| CHF   | 2.926          | USD           | 3.358         | 03/01/2024      | HSBC                  | 133                              | -                |
| CHF   | 414.704        | USD           | 475.577       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 19.238                           | -                |
| CHF   | 406.937        | USD           | 486.610       | 05/02/2024      | HSBC                  | 694                              | -                |
| EUR   | 488.574        | USD           | 530.675       | 03/01/2024      | HSBC                  | 10.177                           | -                |
| EUR   | 30.913.528     | USD           | 33.773.883    | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 447.393                          | 0,07             |
| EUR   | 1.178.039      | USD           | 1.291.217     | 03/01/2024      | State Street          | 12.872                           | -                |
| EUR   | 31.033.744     | USD           | 34.361.648    | 05/02/2024      | HSBC                  | 40.956                           | 0,01             |
| EUR   | 396.891        | USD           | 439.261       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 714                              | -                |
| GBP   | 6.138          | USD           | 7.721         | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 96                               | -                |
| GBP   | 7.303          | USD           | 9.251         | 03/01/2024      | Citibank              | 49                               | -                |
| GBP   | 872.583        | USD           | 1.103.916     | 03/01/2024      | HSBC                  | 7.231                            | -                |
| GBP   | 11.079         | USD           | 13.969        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 139                              | -                |
| GBP   | 4.544          | USD           | 5.704         | 03/01/2024      | State Street          | 83                               | -                |
| GBP   | 11.351         | USD           | 14.432        | 05/02/2024      | Barclays              | 24                               | -                |
| GBP   | 879.049        | USD           | 1.118.826     | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | 774                              | -                |
| SGD   | 15.689         | USD           | 11.884        | 02/01/2024      | BNP Paribas           | 4                                | -                |
| SGD   | 44.428         | USD           | 33.112        | 03/01/2024      | Barclays              | 552                              | -                |
| SGD   | 183.967        | USD           | 138.493       | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 896                              | -                |
| SGD   | 67.639         | USD           | 50.679        | 03/01/2024      | Citibank              | 571                              | -                |
| SGD   | 6.355.362      | USD           | 4.761.680     | 03/01/2024      | HSBC                  | 53.718                           | 0,01             |
| SGD   | 119.440        | USD           | 89.596        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 902                              | -                |
| SGD   | 19.026         | USD           | 14.288        | 03/01/2024      | State Street          | 128                              | -                |
| SGD   | 82.483         | USD           | 62.563        | 05/02/2024      | BNP Paribas           | 35                               | -                |
| SGD   | 6.393.010      | USD           | 4.849.232     | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | 2.537                            | -                |
| USD   | 8.161          | GBP           | 6.392         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 22                               | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                       | <b>787.039</b>                   | <b>0,12</b>      |
| AUD   | 92.782         | USD           | 63.447        | 05/02/2024      | HSBC                  | (129)                            | -                |
| CHF   | 8.477          | USD           | 10.169        | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (17)                             | -                |
| EUR   | 375.814        | USD           | 419.169       | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | (2.558)                          | -                |
| GBP   | 23.999         | USD           | 30.693        | 03/01/2024      | Citibank              | (133)                            | -                |
| GBP   | 10.704         | USD           | 13.713        | 05/02/2024      | Barclays              | (79)                             | -                |
| SGD   | 77.214         | USD           | 58.730        | 05/02/2024      | HSBC                  | (131)                            | -                |
| USD   | 33.652         | AUD           | 49.983        | 03/01/2024      | Barclays              | (419)                            | -                |
| USD   | 191.190        | AUD           | 288.886       | 03/01/2024      | Citibank              | (5.729)                          | -                |
| USD   | 38.103         | AUD           | 57.280        | 03/01/2024      | HSBC                  | (941)                            | -                |
| USD   | 39.431         | AUD           | 59.581        | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | (1.182)                          | -                |
| USD   | 85.753         | AUD           | 129.369       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (2.431)                          | -                |
| USD   | 28.222         | AUD           | 42.976        | 03/01/2024      | State Street          | (1.072)                          | -                |
| USD   | 3.344          | CHF           | 2.888         | 03/01/2024      | Barclays              | (101)                            | -                |
| USD   | 9.787          | CHF           | 8.511         | 03/01/2024      | Citibank              | (368)                            | -                |
| USD   | 8.050          | CHF           | 7.017         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (323)                            | -                |
| USD   | 3.179          | CHF           | 2.791         | 03/01/2024      | RBC                   | (151)                            | -                |
| USD   | 1.009.169      | EUR           | 932.901       | 03/01/2024      | Barclays              | (23.552)                         | (0,01)           |
| USD   | 220.350        | EUR           | 200.181       | 03/01/2024      | Citibank              | (1.251)                          | -                |
| USD   | 232.334        | EUR           | 211.781       | 03/01/2024      | HSBC                  | (2.107)                          | -                |
| USD   | 220.672        | EUR           | 201.534       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (2.426)                          | -                |
| USD   | 16.198         | GBP           | 12.853        | 03/01/2024      | Barclays              | (169)                            | -                |
| USD   | 11.510         | GBP           | 9.149         | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (140)                            | -                |
| USD   | 15.676         | GBP           | 12.407        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (123)                            | -                |
| USD   | 7.342          | GBP           | 5.798         | 03/01/2024      | State Street          | (41)                             | -                |
| USD   | 14.432         | SGD           | 19.339        | 03/01/2024      | Barclays              | (221)                            | -                |
| USD   | 32.983         | SGD           | 44.061        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | (401)                            | -                |
| USD   | 2.540          | SGD           | 3.395         | 03/01/2024      | HSBC                  | (33)                             | -                |
| USD   | 136.442        | SGD           | 182.176       | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | (1.591)                          | -                |
| USD   | 60.054         | SGD           | 80.234        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (738)                            | -                |
| USD   | 50.635         | SGD           | 67.649        | 03/01/2024      | State Street          | (622)                            | -                |
| USD   | 11.902         | SGD           | 15.689        | 05/02/2024      | BNP Paribas           | (5)                              | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                       | <b>(49.184)</b>                  | <b>(0,01)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                       | <b>737.855</b>                   | <b>0,11</b>      |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Portugal</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Jeronimo Martins SGPS SA  | EUR    | 4.652.644                       | 118.821.503                | 1,68                   |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>118.821.503</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Afrique du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        | Bid Corp. Ltd.  | ZAR    | 3.364.438                       | 78.020.462                 | 1,10                   |
| Itau Unibanco Holding SA, ADR  |        |                                 |                            |                        | Capitec Bank Holdings Ltd.  | ZAR    | 832.012                         | 92.268.639                 | 1,30                   |
| Preference   | USD    | 15.487.150                      | 107.403.385                | 1,52                   | FirstRand Ltd.  | ZAR    | 24.737.808                      | 99.005.204                 | 1,40                   |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference   | USD    | 5.972.785                       | 91.473.203                 | 1,29                   | Shoprite Holdings Ltd.  | ZAR    | 4.294.931                       | 64.592.342                 | 0,91                   |
| Raia Drogasil SA   | BRL    | 14.288.994                      | 86.658.795                 | 1,22                   | <b>333.886.647</b>  |        |                                 |                            |                        |
| WEG SA   | BRL    | 12.880.297                      | 97.869.681                 | 1,38                   | <b>4,71</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <b>383.405.064</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>5,41</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Alibaba Group Holding Ltd., ADR  | USD    | 1.309.528                       | 101.134.847                | 1,43                   | Kia Corp.   | KRW    | 1.390.758                       | 107.932.496                | 1,52                   |
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S  | HKD    | 11.658.700                      | 21.797.540                 | 0,31                   | Samsung Electronics Co. Ltd.  | KRW    | 8.674.935                       | 528.417.308                | 7,46                   |
| Chailease Holding Co. Ltd.   | TWD    | 15.773.122                      | 99.062.227                 | 1,40                   | SK Hynix, Inc.  | KRW    | 793.294                         | 87.127.445                 | 1,23                   |
| JD.com, Inc., ADR  | USD    | 1.021.134                       | 29.546.512                 | 0,42                   | <b>723.477.249</b>  |        |                                 |                            |                        |
| JD.com, Inc. 'A'   | HKD    | 580.472                         | 8.353.104                  | 0,12                   | <i>Espagne</i>  |        |                                 |                            |                        |
| NetEase, Inc., ADR   | USD    | 83.278                          | 7.705.713                  | 0,11                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA  | EUR    | 12.224.788                      | 111.700.065                | 1,58                   |
| NetEase, Inc.  | HKD    | 5.085.395                       | 91.531.709                 | 1,29                   | <b>111.700.065</b>  |        |                                 |                            |                        |
| NU Holdings Ltd. 'A'   | USD    | 19.803.137                      | 165.455.210                | 2,33                   | <i>Taiwan</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Sands China Ltd.   | HKD    | 18.171.200                      | 53.076.409                 | 0,75                   | Delta Electronics, Inc.   | TWD    | 8.521.000                       | 86.971.644                 | 1,23                   |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD    | 9.608.900                       | 98.832.960                 | 1,39                   | MediaTek, Inc.  | TWD    | 607.000                         | 20.025.334                 | 0,28                   |
| Silergy Corp.  | TWD    | 2.736.000                       | 44.529.480                 | 0,63                   | Realtek Semiconductor Corp.   | TWD    | 4.660.000                       | 71.515.941                 | 1,01                   |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD    | 8.156.600                       | 306.250.224                | 4,32                   | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.   | TWD    | 34.668.006                      | 669.288.332                | 9,45                   |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S  | HKD    | 7.176.500                       | 27.206.845                 | 0,38                   | <b>847.801.251</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>1.054.482.780</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>14,88</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Turquie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.  | CNH    | 10.039.679                      | 52.676.154                 | 0,74                   | BIM Birlesik Magazalar A/S  | TRY    | 5.549.555                       | 56.712.870                 | 0,80                   |
| Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 8.256.574                       | 63.373.055                 | 0,89                   | <b>56.712.870</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Midea Group Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 11.437.503                      | 87.707.909                 | 1,24                   | <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 2.443.041                       | 99.689.020                 | 1,41                   | Prudential plc  | GBP    | 2.354.410                       | 26.596.196                 | 0,38                   |
| WuXi AppTec Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 10.262.321                      | 104.800.891                | 1,48                   | <b>26.596.196</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <b>408.247.029</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>5,76</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| AIA Group Ltd.   | HKD    | 17.000.800                      | 148.103.100                | 2,09                   | EPAM Systems, Inc.  | USD    | 177.002                         | 53.436.904                 | 0,76                   |
| Techtronic Industries Co. Ltd.   | HKD    | 7.684.000                       | 91.522.430                 | 1,29                   | Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'   | USD    | 415.792                         | 61.177.556                 | 0,86                   |
| <b>239.625.530</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>3,38</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        | Las Vegas Sands Corp.   | USD    | 678.484                         | 33.408.552                 | 0,47                   |
| Apollo Hospitals Enterprise Ltd.   | INR    | 580.471                         | 39.806.441                 | 0,56                   | MercadoLibre, Inc.  | USD    | 116.213                         | 184.374.249                | 2,60                   |
| Asian Paints Ltd.  | INR    | 1.264.732                       | 51.612.525                 | 0,73                   | Monolithic Power Systems, Inc.  | USD    | 87.821                          | 55.511.215                 | 0,79                   |
| Bharti Airtel Ltd.   | INR    | 7.557.015                       | 93.518.500                 | 1,32                   | Yum China Holdings, Inc.  | USD    | 2.469.838                       | 105.054.559                | 1,48                   |
| Britannia Industries Ltd.  | INR    | 663.205                         | 42.570.407                 | 0,60                   | <b>492.963.035</b>  |        |                                 |                            |                        |
| HDFC Bank Ltd.   | INR    | 21.066.248                      | 432.546.200                | 6,11                   | <i>Total des Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
| HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S   | INR    | 4.852.742                       | 37.679.805                 | 0,53                   | <b>6.788.670.461</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Hindustan Unilever Ltd.  | INR    | 1.940.533                       | 61.999.346                 | 0,88                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>          |        |                                 |                            |                        |
| Infosys Ltd., ADR  | USD    | 3.866.550                       | 71.550.508                 | 1,01                   | <b>6.788.670.461</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Infosys Ltd.   | INR    | 2.068.815                       | 38.342.581                 | 0,54                   | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>               |        |                                 |                            |                        |
| Kotak Mahindra Bank Ltd.   | INR    | 5.554.649                       | 127.061.626                | 1,79                   | <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Tata Consultancy Services Ltd.   | INR    | 1.874.586                       | 85.560.598                 | 1,21                   | <i>Chine</i>  |        |                                 |                            |                        |
| UltraTech Cement Ltd.  | INR    | 686.912                         | 86.594.188                 | 1,22                   | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 1.684.300                       | 38.590.711                 | 0,54                   |
| <b>1.168.842.725</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>16,50</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 447.700                         | 108.445.653                | 1,53                   |
| Bank Central Asia Tbk. PT  | IDR    | 197.499.200                     | 120.414.609                | 1,70                   | Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 6.935.936                       | 74.783.277                 | 1,06                   |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR    | 366.129.976                     | 135.839.286                | 1,92                   | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 4.787.520                       | 94.271.539                 | 1,33                   |
| <b>256.253.895</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>3,62</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>316.091.180</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Globant SA   | USD    | 221.252                         | 53.141.412                 | 0,75                   | <i>Total des Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>53.141.412</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>316.091.180</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 |                            |                        |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, ADR  | USD    | 640.543                         | 83.648.510                 | 1,18                   | <b>316.091.180</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'   | MXN    | 12.337.652                      | 124.234.188                | 1,75                   | <b>4,46</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Grupo Mexico SAB de CV 'B'   | MXN    | 12.415.591                      | 69.384.809                 | 0,98                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV   | MXN    | 36.666.679                      | 155.864.570                | 2,20                   |   |        |                                 |                            |                        |
| <b>433.132.077</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>6,11</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Panama</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Copa Holdings SA 'A'   | USD    | 745.875                         | 79.581.133                 | 1,12                   |   |        |                                 |                            |                        |
| <b>79.581.133</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>1,12</b>   |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†            | USD    | 10.189.552                      | 10.189.552                 | 0,14                   |
|  |        |                                 | <b>10.189.552</b>          | <b>0,14</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 | <b>10.189.552</b>          | <b>0,14</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <b>10.189.552</b>          | <b>0,14</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>7.114.951.193</b>       | <b>100,42</b>          |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>21.548.820</b>          | <b>0,30</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>(51.633.933)</b>        | <b>(0,72)</b>          |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>7.084.866.080</b>       | <b>100,00</b>          |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Inde   | 16,50            |
| Iles Caïmans   | 14,88            |
| Taiwan   | 11,97            |
| Chine  | 10,22            |
| Corée du Sud   | 10,21            |
| Etats-Unis d'Amérique  | 6,96             |
| Mexique  | 6,11             |
| Brésil   | 5,41             |
| Afrique du Sud   | 4,71             |
| Indonésie  | 3,62             |
| Hong Kong  | 3,38             |
| Portugal   | 1,68             |
| Espagne  | 1,58             |
| Panama   | 1,12             |
| Luxembourg   | 0,89             |
| Turquie  | 0,80             |
| Royaume-Uni  | 0,38             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>100,42</b>    |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | (0,42)           |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

## JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| EUR   | 528.578        | USD           | 577.639       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 7.497                            | -                |
| EUR   | 872.452        | USD           | 946.699       | 03/01/2024      | HSBC               | 19.106                           | -                |
| EUR   | 87.561.481     | USD           | 95.662.935    | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 1.267.626                        | 0,02             |
| EUR   | 27.684         | USD           | 30.051        | 03/01/2024      | Standard Chartered | 594                              | -                |
| EUR   | 2.190.505      | USD           | 2.402.226     | 03/01/2024      | State Street       | 22.663                           | -                |
| EUR   | 66.286.236     | USD           | 73.394.441    | 05/02/2024      | HSBC               | 87.479                           | -                |
| EUR   | 786.419        | USD           | 870.374       | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 1.414                            | -                |
| USD   | 35.804         | EUR           | 32.253        | 03/01/2024      | State Street       | 99                               | -                |
| USD   | 3.229          | EUR           | 2.897         | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 18                               | -                |
| USD   | 200.333        | EUR           | 180.014       | 05/02/2024      | Standard Chartered | 778                              | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>1.407.274</b>                 | <b>0,02</b>      |
| EUR   | 180.014        | USD           | 200.059       | 02/01/2024      | Standard Chartered | (784)                            | -                |
| EUR   | 976.662        | USD           | 1.089.332     | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | (6.648)                          | -                |
| EUR   | 33.379         | USD           | 37.105        | 05/02/2024      | State Street       | (102)                            | -                |
| USD   | 2.736.882      | EUR           | 2.529.500     | 03/01/2024      | Barclays           | (63.274)                         | -                |
| USD   | 12.438.389     | EUR           | 11.313.023    | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (85.127)                         | -                |
| USD   | 1.202.849      | EUR           | 1.094.471     | 03/01/2024      | Citibank           | (8.730)                          | -                |
| USD   | 411.688        | EUR           | 377.434       | 03/01/2024      | HSBC               | (6.132)                          | -                |
| USD   | 192.695        | EUR           | 177.182       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (3.447)                          | -                |
| USD   | 140.919        | EUR           | 128.749       | 03/01/2024      | Standard Chartered | (1.607)                          | -                |
| USD   | 10.012.681     | EUR           | 9.274.105     | 03/01/2024      | State Street       | (253.752)                        | (0,01)           |
| USD   | 435.282        | EUR           | 392.681       | 05/02/2024      | Barclays           | (26)                             | -                |
| USD   | 44.698         | EUR           | 40.513        | 05/02/2024      | State Street       | (212)                            | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(429.841)</b>                 | <b>(0,01)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>977.433</b>                   | <b>0,01</b>      |



## JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |              |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Pologne</i>  |        |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 |                            |                        | Dino Polska SA, Reg. S  | PLN    | 127.333                         | 14.821.067                 | 0,63                   |              |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>14.821.067</b>          | <b>0,63</b>            |              |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Arabie saoudite</i>  |        |                                 |                            |                        |              |
| Credicorp Ltd.   | USD    | 160.739                         | 24.079.506                 | 1,02                   | Al Rajhi Bank   | SAR    | 1.719.041                       | 39.835.910                 | 1,68                   |              |
|  |        |                                 | <b>24.079.506</b>          | <b>1,02</b>            | Saudi National Bank (The)   | SAR    | 3.333.956                       | 34.273.068                 | 1,45                   |              |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>74.108.978</b>          | <b>3,13</b>            |              |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Afrique du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |              |
| Banco do Brasil SA   | BRL    | 3.544.174                       | 40.384.146                 | 1,70                   | Bid Corp. Ltd.  | ZAR    | 1.107.316                       | 25.678.376                 | 1,08                   |              |
| Petroleo Brasileiro SA Preference  | BRL    | 4.974.781                       | 38.143.470                 | 1,61                   | Capitec Bank Holdings Ltd.  | ZAR    | 207.665                         | 23.029.676                 | 0,97                   |              |
| Raia Drogasil SA   | BRL    | 3.742.684                       | 22.698.343                 | 0,96                   | Clicks Group Ltd.   | ZAR    | 1.188.598                       | 21.035.762                 | 0,89                   |              |
| Sendas Distribuidora S/A   | BRL    | 2.977.966                       | 8.279.280                  | 0,35                   | FirstRand Ltd.  | ZAR    | 8.720.941                       | 34.902.791                 | 1,47                   |              |
| TIM SA   | BRL    | 6.248.788                       | 23.090.774                 | 0,97                   |   |        |                                 |                            |                        |              |
| Vale SA  | BRL    | 2.148.074                       | 34.142.950                 | 1,44                   |   |        |                                 | <b>104.646.605</b>         | <b>4,41</b>            |              |
|  |        |                                 | <b>166.738.963</b>         | <b>7,03</b>            | <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |              |
| <i>Iles Caimans</i>  |        |                                 |                            |                        | Hyundai Mobis Co. Ltd.  | KRW    | 130.933                         | 24.068.940                 | 1,01                   |              |
| Alibaba Group Holding Ltd.   | HKD    | 4.329.340                       | 41.870.389                 | 1,76                   | KB Financial Group, Inc.  | KRW    | 882.649                         | 37.042.611                 | 1,56                   |              |
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S  | HKD    | 8.082.300                       | 15.110.969                 | 0,64                   | Kia Corp.   | KRW    | 671.660                         | 52.125.489                 | 2,20                   |              |
| H World Group Ltd., ADR  | USD    | 819.008                         | 27.485.909                 | 1,16                   | LG Chem Ltd.  | KRW    | 64.295                          | 24.886.294                 | 1,05                   |              |
| JD.com, Inc. 'A'   | HKD    | 1.014.754                       | 14.602.505                 | 0,62                   | Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR   | USD    | 19.333                          | 28.951.167                 | 1,22                   |              |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD    | 1.958.730                       | 20.535.164                 | 0,87                   | Samsung Electronics Co. Ltd.  | KRW    | 2.545.533                       | 155.056.343                | 6,54                   |              |
| NetEase, Inc.  | HKD    | 2.145.000                       | 38.607.722                 | 1,63                   | SK Hynix, Inc.  | KRW    | 622.565                         | 68.376.286                 | 2,88                   |              |
| NU Holdings Ltd. 'A'   | USD    | 1.514.488                       | 12.653.547                 | 0,53                   |   |        |                                 | <b>390.507.130</b>         | <b>16,46</b>           |              |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD    | 1.192.000                       | 12.260.393                 | 0,52                   | <i>Taiwan</i>   |        |                                 |                            |                        |              |
| Silergy Corp.  | TWD    | 522.000                         | 8.495.756                  | 0,36                   | ASE Technology Holding Co. Ltd.   | TWD    | 6.645.000                       | 29.175.600                 | 1,23                   |              |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD    | 3.490.300                       | 131.047.882                | 5,52                   | Novatek Microelectronics Corp.  | TWD    | 1.058.000                       | 17.805.412                 | 0,75                   |              |
| ZTO Express Cayman, Inc., ADR  | USD    | 1.117.188                       | 23.611.768                 | 0,99                   | Realtek Semiconductor Corp.   | TWD    | 1.746.000                       | 26.795.458                 | 1,13                   |              |
|  |        |                                 | <b>346.282.004</b>         | <b>14,60</b>           | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.   | TWD    | 11.236.000                      | 216.918.264                | 9,14                   |              |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        | Wiwynn Corp.  | TWD    | 270.000                         | 16.077.451                 | 0,68                   |              |
| China Construction Bank Corp. 'H'  | HKD    | 75.505.300                      | 44.881.803                 | 1,89                   |   |        |                                 | <b>306.772.185</b>         | <b>12,93</b>           |              |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 4.769.300                       | 16.585.606                 | 0,70                   | <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        |              |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 12.373.499                      | 34.875.110                 | 1,47                   | PTT Exploration & Production PCL  | THB    | 3.715.500                       | 16.246.638                 | 0,69                   |              |
| Jiangsu Hengli Hydraulic Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 1.957.866                       | 15.027.534                 | 0,63                   |   |        |                                 | <b>16.246.638</b>          | <b>0,69</b>            |              |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 372.500                         | 15.199.974                 | 0,64                   | <i>Turquie</i>  |        |                                 |                            |                        |              |
| Weichai Power Co. Ltd. 'H'   | HKD    | 6.735.000                       | 11.247.481                 | 0,48                   | BIM Birslesik Magazalar A/S   | TRY    | 1.256.870                       | 12.844.400                 | 0,54                   |              |
|  |        |                                 | <b>137.817.508</b>         | <b>5,81</b>            | Ford Otomotiv Sanayi A/S  | TRY    | 181.216                         | 4.549.708                  | 0,19                   |              |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>17.394.108</b>          | <b>0,73</b>            |              |
| AIA Group Ltd.   | HKD    | 3.735.100                       | 32.538.462                 | 1,37                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 | <b>32.538.462</b>          | <b>1,37</b>            | MercadoLibre, Inc.  | USD    | 20.788                          | 32.980.578                 | 1,39                   |              |
| <i>Hongrie</i>   |        |                                 |                            |                        | Yum China Holdings, Inc.  | HKD    | 568.050                         | 24.141.407                 | 1,02                   |              |
| OTP Bank Nyrt.   | HUF    | 624.588                         | 28.487.197                 | 1,20                   |   |        |                                 | <b>57.121.985</b>          | <b>2,41</b>            |              |
|  |        |                                 | <b>28.487.197</b>          | <b>1,20</b>            | <b>Total des Actions</b>  |        |                                 |                            | <b>2.286.470.245</b>   | <b>96,40</b> |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>          |        |                                 |                            | <b>2.286.470.245</b>   | <b>96,40</b> |
| Britannia Industries Ltd.  | INR    | 448.437                         | 28.784.683                 | 1,21                   | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>               |        |                                 |                            |                        |              |
| HDFC Bank Ltd., ADR  | USD    | 995.609                         | 66.830.254                 | 2,82                   | <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |              |
| HDFC Bank Ltd.   | INR    | 857.539                         | 17.607.560                 | 0,74                   | <i>Chine</i>  |        |                                 |                            |                        |              |
| HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S   | INR    | 1.827.771                       | 14.191.988                 | 0,60                   | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 6.019.748                       | 22.603.730                 | 0,95                   |              |
| Infosys Ltd., ADR  | USD    | 3.531.405                       | 65.348.650                 | 2,76                   | LONGI Green Energy Technology Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 3.525.940                       | 11.329.543                 | 0,48                   |              |
| Kotak Mahindra Bank Ltd.   | INR    | 1.519.229                       | 34.752.098                 | 1,47                   | Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 1.210.600                       | 13.052.692                 | 0,55                   |              |
| Mahindra & Mahindra Ltd.   | INR    | 1.307.579                       | 27.134.852                 | 1,14                   | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 1.545.111                       | 30.424.936                 | 1,28                   |              |
| Reliance Industries Ltd.   | INR    | 1.606.280                       | 49.917.713                 | 2,10                   | Zhejiang Dingli Machinery Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 825.900                         | 5.931.741                  | 0,25                   |              |
| Shriram Finance Ltd.   | INR    | 1.493.093                       | 36.814.271                 | 1,55                   |   |        |                                 | <b>83.342.642</b>          | <b>3,51</b>            |              |
| UltraTech Cement Ltd.  | INR    | 140.600                         | 17.724.458                 | 0,75                   | <b>Total des Actions</b>  |        |                                 |                            | <b>83.342.642</b>      | <b>3,51</b>  |
|  |        |                                 | <b>359.106.527</b>         | <b>15,14</b>           | <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 |                            | <b>83.342.642</b>      | <b>3,51</b>  |
| <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |              |
| Bank Central Asia Tbk. PT  | IDR    | 58.524.700                      | 35.682.316                 | 1,50                   |   |        |                                 |                            |                        |              |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR    | 88.877.200                      | 32.974.671                 | 1,39                   |   |        |                                 |                            |                        |              |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT   | IDR    | 85.822.300                      | 22.045.021                 | 0,93                   |   |        |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 | <b>90.702.008</b>          | <b>3,82</b>            |   |        |                                 |                            |                        |              |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |              |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'   | MXN    | 474.068                         | 8.284.165                  | 0,35                   |   |        |                                 |                            |                        |              |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR   | USD    | 30.817                          | 9.090.861                  | 0,38                   |   |        |                                 |                            |                        |              |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'   | MXN    | 4.517.104                       | 45.485.052                 | 1,92                   |   |        |                                 |                            |                        |              |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV   | MXN    | 13.230.128                      | 56.239.296                 | 2,37                   |   |        |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 | <b>119.099.374</b>         | <b>5,02</b>            |   |        |                                 |                            |                        |              |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD  | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>                  |        |                                 |                             |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                             |                        |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                             |                        |
| Peace Mark Holdings Ltd.*  | HKD    | 5.104.000                       | 0                           | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>0</b>                    | <b>0,00</b>            |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                             |                        |
| Banco Nacional SA Preference*  | BRL    | 5.100.000                       | 0                           | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>0</b>                    | <b>0,00</b>            |
| <i>Russie</i>  |        |                                 |                             |                        |
| Gazprom PJSC*  | RUB    | 4.098.416                       | 108.022                     | 0,00                   |
| Sberbank of Russia PJSC*   | RUB    | 301.868                         | 4.363                       | 0,00                   |
| Severstal PJSC, GDR*   | USD    | 894.683                         | 146.862                     | 0,01                   |
|  |        |                                 | <b>259.247</b>              | <b>0,01</b>            |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>259.247</b>              | <b>0,01</b>            |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>        |        |                                 | <b>259.247</b>              | <b>0,01</b>            |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                             |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                             |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                             |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†               | USD    | 2.638.740                       | 2.638.740                   | 0,11                   |
|  |        |                                 | <b>2.638.740</b>            | <b>0,11</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 | <b>2.638.740</b>            | <b>0,11</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <b>2.638.740</b>            | <b>0,11</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>2.372.710.874</b>        | <b>100,03</b>          |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>3.640.331</b>            | <b>0,15</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>(4.399.521)</b>          | <b>(0,18)</b>          |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b><u>2.371.951.684</u></b> | <b><u>100,00</u></b>   |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net     |
|--|----------------------|
| Corée du Sud   | 16,46                |
| Inde   | 15,14                |
| Iles Caïmans   | 14,60                |
| Taiwan   | 12,93                |
| Chine  | 9,32                 |
| Brésil   | 7,03                 |
| Mexique  | 5,02                 |
| Afrique du Sud   | 4,41                 |
| Indonésie  | 3,82                 |
| Arabie saoudite  | 3,13                 |
| Etats-Unis d'Amérique  | 2,41                 |
| Hong Kong  | 1,37                 |
| Hongrie  | 1,20                 |
| Bermudes   | 1,02                 |
| Turquie  | 0,73                 |
| Thaïlande  | 0,69                 |
| Pologne  | 0,63                 |
| Luxembourg   | 0,11                 |
| Russie   | 0,01                 |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>100,03</b>        |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | (0,03)               |
| <b>Total</b>   | <b><u>100,00</u></b> |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie   | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|----------------------------------|------------------|
| CHF   | 1.077          | USD           | 1.233         | 03/01/2024      | Barclays       | 52                               | -                |
| CHF   | 37.610         | USD           | 43.364        | 03/01/2024      | Citibank       | 1.512                            | -                |
| CHF   | 31.536         | USD           | 35.932        | 03/01/2024      | Goldman Sachs  | 1.696                            | -                |
| CHF   | 25.611         | USD           | 29.392        | 03/01/2024      | HSBC           | 1.167                            | -                |
| CHF   | 5.023.593      | USD           | 5.760.755     | 03/01/2024      | Morgan Stanley | 233.271                          | 0,01             |
| CHF   | 4.020.649      | USD           | 4.807.836     | 05/02/2024      | HSBC           | 6.855                            | -                |
| SGD   | 14.106         | USD           | 10.513        | 03/01/2024      | Barclays       | 175                              | -                |
| SGD   | 99.763         | USD           | 75.043        | 03/01/2024      | BNP Paribas    | 547                              | -                |
| SGD   | 2.277.488      | USD           | 1.706.381     | 03/01/2024      | HSBC           | 19.250                           | -                |
| SGD   | 30.378         | USD           | 22.780        | 03/01/2024      | Morgan Stanley | 237                              | -                |
| SGD   | 31.136         | USD           | 23.616        | 05/02/2024      | BNP Paribas    | 13                               | -                |
| SGD   | 2.203.474      | USD           | 1.671.382     | 05/02/2024      | Goldman Sachs  | 874                              | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                | <b>265.649</b>                   | <b>0,01</b>      |
| CHF   | 98.437         | USD           | 118.086       | 05/02/2024      | Morgan Stanley | (208)                            | -                |
| SGD   | 32.598         | USD           | 24.795        | 05/02/2024      | HSBC           | (55)                             | -                |
| USD   | 29.714         | CHF           | 25.658        | 03/01/2024      | Barclays       | (899)                            | -                |
| USD   | 44.616         | CHF           | 38.951        | 03/01/2024      | Citibank       | (1.859)                          | -                |
| USD   | 93.129         | CHF           | 81.287        | 03/01/2024      | HSBC           | (3.861)                          | -                |
| USD   | 120.469        | CHF           | 105.212       | 03/01/2024      | Morgan Stanley | (5.067)                          | -                |
| USD   | 9.626          | CHF           | 8.451         | 03/01/2024      | RBC            | (457)                            | -                |
| USD   | 966.616        | CHF           | 839.220       | 03/01/2024      | State Street   | (34.719)                         | -                |
| USD   | 20.107         | CHF           | 17.135        | 05/02/2024      | Barclays       | (412)                            | -                |
| USD   | 24.015         | CHF           | 20.399        | 05/02/2024      | Morgan Stanley | (413)                            | -                |
| USD   | 6.423          | SGD           | 8.587         | 03/01/2024      | HSBC           | (83)                             | -                |
| USD   | 144.166        | SGD           | 192.379       | 03/01/2024      | Merrill Lynch  | (1.598)                          | -                |
| USD   | 12.934         | SGD           | 17.295        | 03/01/2024      | Morgan Stanley | (170)                            | -                |
| USD   | 9.130          | SGD           | 12.048        | 05/02/2024      | Merrill Lynch  | (14)                             | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                | <b>(49.815)</b>                  | <b>-</b>         |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                | <b>215.834</b>                   | <b>0,01</b>      |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'   | MXN    | 6.097.772                       | 13.827.990                 | 1,19                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Qualitas Controladora SAB de CV  | MXN    | 1.592.041                       | 16.036.734                 | 1,39                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Regional SAB de CV   | MXN    | 2.477.899                       | 23.621.586                 | 2,04                   |
| <b>Actions</b>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>97.138.885</b>          | <b>8,39</b>            |
| <b>Brésil</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>Philippines</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Atacadao SA  | BRL    | 4.240.194                       | 10.850.134                 | 0,94                   | Century Pacific Food, Inc.   | PHP    | 9.990.500                       | 5.579.345                  | 0,48                   |
| Lojas Renner SA  | BRL    | 4.402.724                       | 15.766.095                 | 1,36                   |  |        |                                 | <b>5.579.345</b>           | <b>0,48</b>            |
| TOTVS SA   | BRL    | 2.969.008                       | 20.536.617                 | 1,77                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>47.152.846</b>          | <b>4,07</b>            | <b>Pologne</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Iles Caïmans</b>  |        |                                 |                            |                        | Dino Polska SA, Reg. S   | PLN    | 153.380                         | 17.852.836                 | 1,54                   |
| Minth Group Ltd.   | HKD    | 4.224.000                       | 8.524.379                  | 0,74                   |  |        |                                 | <b>17.852.836</b>          | <b>1,54</b>            |
| Parade Technologies Ltd.   | TWD    | 601.000                         | 23.548.085                 | 2,03                   | <b>Roumanie</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>32.072.464</b>          | <b>2,77</b>            | Banca Transilvania SA  | RON    | 3.721.912                       | 20.056.671                 | 1,73                   |
| <b>Chine</b>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>20.056.671</b>          | <b>1,73</b>            |
| Chacha Food Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 2.445.186                       | 11.952.595                 | 1,03                   | <b>Arabie saoudite</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 1.336.000                       | 12.461.308                 | 1,08                   | Mouwasiat Medical Services Co.   | SAR    | 502.561                         | 14.969.617                 | 1,29                   |
| Chongqing Fuling Zhacai Group Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 4.394.901                       | 8.811.020                  | 0,76                   | United International Transportation Co.  | SAR    | 697.983                         | 14.639.030                 | 1,27                   |
| Guangzhou Kingmed Diagnostics Group Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 1.297.025                       | 11.392.406                 | 0,98                   |  |        |                                 | <b>29.608.647</b>          | <b>2,56</b>            |
| Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'  | CNH    | 4.290.169                       | 11.822.305                 | 1,02                   | <b>Afrique du Sud</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Opple Lighting Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 3.834.026                       | 9.354.630                  | 0,81                   | AVI Ltd.   | ZAR    | 2.955.852                       | 13.237.348                 | 1,14                   |
| Qingdao Haier Biomedical Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 1.689.339                       | 9.608.082                  | 0,83                   | Bid Corp. Ltd.   | ZAR    | 1.057.078                       | 24.513.370                 | 2,12                   |
| Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 1.300.000                       | 10.723.408                 | 0,93                   | Clicks Group Ltd.  | ZAR    | 1.533.400                       | 27.138.054                 | 2,35                   |
| Skshu Paint Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 1.007.720                       | 6.735.529                  | 0,58                   | Santam Ltd.  | ZAR    | 280.382                         | 4.424.098                  | 0,38                   |
|  |        |                                 | <b>92.861.283</b>          | <b>8,02</b>            |  |        |                                 | <b>69.312.870</b>          | <b>5,99</b>            |
| <b>République tchèque</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>Corée du Sud</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Komercni Banka A/S   | CZK    | 502.966                         | 16.336.537                 | 1,41                   | BGF retail Co. Ltd.  | KRW    | 134.354                         | 13.702.460                 | 1,18                   |
|  |        |                                 | <b>16.336.537</b>          | <b>1,41</b>            | KIWOOM Securities Co. Ltd.   | KRW    | 111.602                         | 8.626.430                  | 0,75                   |
| <b>Inde</b>  |        |                                 |                            |                        | Koh Young Technology, Inc.   | KRW    | 713.252                         | 9.171.095                  | 0,79                   |
| AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S   | INR    | 1.243.464                       | 11.745.954                 | 1,02                   | LEENO Industrial, Inc.   | KRW    | 107.639                         | 16.903.477                 | 1,46                   |
| Bosch Ltd.   | INR    | 17.327                          | 4.624.837                  | 0,40                   | Modetour Network, Inc.   | KRW    | 449.851                         | 5.321.438                  | 0,46                   |
| Coforge Ltd.   | INR    | 336.789                         | 25.398.376                 | 2,19                   | NCSOFT Corp.   | KRW    | 46.469                          | 8.668.512                  | 0,75                   |
| Colgate-Palmolive India Ltd.   | INR    | 662.533                         | 20.092.054                 | 1,74                   | S-1 Corp.  | KRW    | 325.470                         | 15.200.730                 | 1,31                   |
| Computer Age Management Services Ltd.  | INR    | 425.451                         | 13.566.040                 | 1,17                   |  |        |                                 | <b>77.594.142</b>          | <b>6,70</b>            |
| Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S   | INR    | 304.219                         | 9.424.112                  | 0,81                   | <b>Suisse</b>  |        |                                 |                            |                        |
| HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S   | INR    | 441.816                         | 17.010.822                 | 1,47                   | DKSH Holding AG  | CHF    | 93.145                          | 6.501.590                  | 0,56                   |
| Info Edge India Ltd.   | INR    | 166.901                         | 10.305.236                 | 0,89                   |  |        |                                 | <b>6.501.590</b>           | <b>0,56</b>            |
| Kajaria Ceramics Ltd.  | INR    | 896.443                         | 14.074.361                 | 1,22                   | <b>Taiwan</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Metropolis Healthcare Ltd., Reg. S   | INR    | 884.725                         | 17.840.158                 | 1,54                   | Accton Technology Corp.  | TWD    | 1.999.000                       | 34.032.600                 | 2,94                   |
| Multi Commodity Exchange of India Ltd.   | INR    | 531.670                         | 20.403.937                 | 1,76                   | ASPEED Technology, Inc.  | TWD    | 277.900                         | 28.206.073                 | 2,44                   |
| Shriram Finance Ltd.   | INR    | 933.360                         | 23.013.281                 | 1,99                   | Eclat Textile Co. Ltd.   | TWD    | 1.564.000                       | 28.614.262                 | 2,47                   |
| Supreme Industries Ltd.  | INR    | 469.012                         | 25.503.950                 | 2,20                   | eMemory Technology, Inc.   | TWD    | 174.000                         | 13.890.292                 | 1,20                   |
| TeamLease Services Ltd.  | INR    | 147.211                         | 5.640.195                  | 0,49                   | Feng TAY Enterprise Co. Ltd.   | TWD    | 2.596.272                       | 14.783.028                 | 1,28                   |
| Tube Investments of India Ltd.   | INR    | 373.990                         | 15.912.173                 | 1,37                   | Global PMX Co. Ltd.  | TWD    | 1.326.000                       | 5.562.715                  | 0,48                   |
| United Breweries Ltd.  | INR    | 323.900                         | 6.957.639                  | 0,60                   | Global Unichip Corp.   | TWD    | 336.000                         | 19.022.173                 | 1,64                   |
| United Spirits Ltd.  | INR    | 1.672.710                       | 22.431.114                 | 1,94                   | Nien Made Enterprise Co. Ltd.  | TWD    | 1.146.000                       | 13.181.212                 | 1,14                   |
|  |        |                                 | <b>263.944.239</b>         | <b>22,80</b>           | Poya International Co. Ltd.  | TWD    | 527.060                         | 9.505.473                  | 0,82                   |
| <b>Indonésie</b>   |        |                                 |                            |                        | Sporton International, Inc.  | TWD    | 1.219.065                       | 9.562.891                  | 0,83                   |
| Indocement Tunggal Prakarsa Tbk. PT  | IDR    | 9.277.200                       | 5.656.278                  | 0,49                   | Vanguard International Semiconductor Corp.   | TWD    | 6.231.000                       | 16.556.851                 | 1,43                   |
| Semen Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR    | 11.344.400                      | 4.706.265                  | 0,40                   | Voltronic Power Technology Corp.   | TWD    | 365.650                         | 20.313.558                 | 1,75                   |
|  |        |                                 | <b>10.362.543</b>          | <b>0,89</b>            |  |        |                                 | <b>213.231.128</b>         | <b>18,42</b>           |
| <b>Jersey</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>Thaïlande</b>   |        |                                 |                            |                        |
| WNS Holdings Ltd., ADR   | USD    | 267.927                         | 17.058.912                 | 1,47                   | Ngern Tid Lor PCL  | THB    | 18.219.901                      | 12.037.172                 | 1,04                   |
|  |        |                                 | <b>17.058.912</b>          | <b>1,47</b>            | Tisco Financial Group PCL  | THB    | 7.425.100                       | 21.672.177                 | 1,87                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>33.709.349</b>          | <b>2,91</b>            |
| <b>Luxembourg</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>Royaume-Uni</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Globant SA   | USD    | 115.516                         | 27.745.210                 | 2,40                   | TBC Bank Group plc   | GBP    | 426.509                         | 15.356.621                 | 1,33                   |
|  |        |                                 | <b>27.745.210</b>          | <b>2,40</b>            |  |        |                                 | <b>15.356.621</b>          | <b>1,33</b>            |
| <b>Malaisie</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>Etats-Unis d'Amérique</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Bursa Malaysia Bhd.  | MYR    | 4.762.500                       | 7.167.070                  | 0,62                   | ExiService Holdings, Inc.  | USD    | 340.922                         | 10.560.059                 | 0,91                   |
| Carlsberg Brewery Malaysia Bhd.  | MYR    | 1.509.100                       | 6.335.264                  | 0,55                   |  |        |                                 | <b>10.560.059</b>          | <b>0,91</b>            |
| Heineken Malaysia Bhd.   | MYR    | 906.200                         | 4.764.699                  | 0,41                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>18.267.033</b>          | <b>1,58</b>            | <b>Total des Actions</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Mexique</b>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>1.122.303.210</b>       | <b>96,93</b>           |
| Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV  | MXN    | 9.960.168                       | 20.736.478                 | 1,79                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR   | USD    | 77.683                          | 22.916.097                 | 1,98                   |  |        |                                 | <b>1.122.303.210</b>       | <b>96,93</b>           |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>               |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Chine</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Amoy Diagnostics Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 1.877.026                       | 5.791.534                  | 0,50                   |
| Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 2.255.100                       | 8.743.090                  | 0,76                   |
| Shanghai Liangxin Electrical Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 5.907.140                       | 7.316.255                  | 0,63                   |
| Zhejiang Weixing New Building Materials Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 4.626.432                       | 9.392.073                  | 0,81                   |
|   |        |                                 | <b>31.242.952</b>          | <b>2,70</b>            |
| <i>Total des Actions</i>  |        |                                 | <b>31.242.952</b>          | <b>2,70</b>            |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>31.242.952</b>          | <b>2,70</b>            |
| <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Bermudes</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Peace Mark Holdings Ltd.*   | HKD    | 374.000                         | 0                          | 0,00                   |
|   |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| <i>Russie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*   | USD    | 13.770.701                      | 156.948                    | 0,01                   |
|   |        |                                 | <b>156.948</b>             | <b>0,01</b>            |
| <i>Total des Actions</i>  |        |                                 | <b>156.948</b>             | <b>0,01</b>            |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 | <b>156.948</b>             | <b>0,01</b>            |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†  | USD    | 15.079.175                      | 15.079.175                 | 1,30                   |
|   |        |                                 | <b>15.079.175</b>          | <b>1,30</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 | <b>15.079.175</b>          | <b>1,30</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                    |        |                                 | <b>15.079.175</b>          | <b>1,30</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>1.168.782.285</b>       | <b>100,94</b>          |
| <b>Liquidités</b>   |        |                                 | <b>2.184.259</b>           | <b>0,19</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>(13.061.563)</b>        | <b>(1,13)</b>          |
| <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>1.157.904.981</b>       | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Inde   | 22,80            |
| Taiwan   | 18,42            |
| Chine  | 10,72            |
| Mexique  | 8,39             |
| Corée du Sud   | 6,70             |
| Afrique du Sud   | 5,99             |
| Brésil   | 4,07             |
| Luxembourg   | 3,70             |
| Thaïlande  | 2,91             |
| Iles Caïmans   | 2,77             |
| Arabie saoudite  | 2,56             |
| Roumanie   | 1,73             |
| Malaisie   | 1,58             |
| Pologne  | 1,54             |
| Jersey   | 1,47             |
| République tchèque   | 1,41             |
| Royaume-Uni  | 1,33             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 0,91             |
| Indonésie  | 0,89             |
| Suisse   | 0,56             |
| Philippines  | 0,48             |
| Russie   | 0,01             |
| Bermudes   | -                |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>100,94</b>    |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | (0,94)           |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres  | Nombre de<br>contrats | Devise | Exposition<br>globale<br>USD | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|-----------------------|--------|------------------------------|--|------------------------|
| MSCI Emerging Markets Index, 15/03/2024   | 228                   | USD    | 11.806.410                   | 33.630                                     | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |        |                              | <b>33.630</b>                              | <b>-</b>               |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                       |        |                              | <b>33.630</b>                              | <b>-</b>               |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |                |             |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|----------------|-------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <b>Afrique du Sud</b>   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Capitec Bank Holdings Ltd.  |        |                                 |                            |                        |                |             |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | Clicks Group Ltd.   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| China Resources Gas Group Ltd.   | HKD    | 22.900                          | 74.947                     | 1,58                   | Vodacom Group Ltd.  |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Credicorp Ltd.   | USD    | 940                             | 140.817                    | 2,98                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
|  |        |                                 |                            | <b>215.764</b>         | <b>4,56</b>   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        | Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S  |        |                                 |                            |                        |                |             |
|  |        |                                 |                            | <b>102.611</b>         | <b>2,17</b>   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Taiwan</i>   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Banco do Brasil SA   | BRL    | 9.887                           | 112.658                    | 2,38                   | Eclat Textile Co. Ltd.  |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Raia Drogasil SA   | BRL    | 13.057                          | 79.187                     | 1,67                   | Feng TAY Enterprise Co. Ltd.  |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Sendas Distribuidora S/A   | BRL    | 27.722                          | 77.072                     | 1,63                   | President Chain Store Corp.   |        |                                 |                            |                        |                |             |
|  |        |                                 |                            | <b>268.917</b>         | <b>5,68</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>152.166</b> | <b>3,21</b> |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        |                |             |
| BeiGene Ltd.   | HKD    | 3.600                           | 50.699                     | 1,07                   | Bangkok Dusit Medical Services PCL 'F'  |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Chailease Holding Co. Ltd.   | TWD    | 9.180                           | 57.655                     | 1,22                   |   |        |                                 |                            | <b>81.097</b>          | <b>1,71</b>    |             |
| China Mengniu Dairy Co. Ltd.   | HKD    | 20.000                          | 53.683                     | 1,13                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Kanzhun Ltd., ADR  | USD    | 8.005                           | 131.642                    | 2,78                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD    | 12.900                          | 135.243                    | 2,86                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Tingyi Cayman Islands Holding Corp.  | HKD    | 34.000                          | 41.399                     | 0,87                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| ZTO Express Cayman, Inc., ADR  | USD    | 4.859                           | 102.695                    | 2,17                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
|  |        |                                 |                            | <b>573.016</b>         | <b>12,10</b>  |        |                                 |                            |                        |                |             |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 3.500                           | 51.378                     | 1,08                   | MercadoLibre, Inc.  |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 30.600                          | 86.247                     | 1,82                   |   |        |                                 |                            | <b>191.969</b>         | <b>4,05</b>    |             |
| Midea Group Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 15.400                          | 118.094                    | 2,49                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Postal Savings Bank of China Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD    | 134.000                         | 64.047                     | 1,35                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 1.300                           | 53.047                     | 1,12                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| SUNRESIN NEW MATERIALS CO -A C2  | CNH    | 11.300                          | 84.164                     | 1,78                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'   | HKD    | 8.500                           | 86.448                     | 1,83                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
|  |        |                                 |                            | <b>543.425</b>         | <b>11,47</b>  |        |                                 |                            |                        |                |             |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |                |             |
| AU Small Finance Bank Ltd., Reg. S   | INR    | 5.748                           | 54.297                     | 1,15                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Bajaj Finance Ltd.   | INR    | 515                             | 45.231                     | 0,95                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Biocon Ltd.  | INR    | 13.901                          | 41.692                     | 0,88                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Britannia Industries Ltd.  | INR    | 1.764                           | 113.229                    | 2,39                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.  | INR    | 1.547                           | 23.406                     | 0,49                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S   | INR    | 1.651                           | 51.145                     | 1,08                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| HDFC Bank Ltd.   | INR    | 11.019                          | 226.249                    | 4,78                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Hindustan Unilever Ltd.  | INR    | 3.188                           | 101.855                    | 2,15                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| ICICI Bank Ltd.  | INR    | 9.859                           | 118.206                    | 2,50                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Info Edge India Ltd.   | INR    | 950                             | 58.657                     | 1,24                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Kotak Mahindra Bank Ltd.   | INR    | 4.382                           | 100.238                    | 2,12                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Mahindra & Mahindra Ltd.   | INR    | 2.308                           | 47.896                     | 1,01                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Maruti Suzuki India Ltd.   | INR    | 811                             | 100.426                    | 2,12                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Metropolis Healthcare Ltd., Reg. S   | INR    | 5.830                           | 117.560                    | 2,48                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Supreme Industries Ltd.  | INR    | 1.124                           | 61.121                     | 1,29                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| UltraTech Cement Ltd.  | INR    | 1.304                           | 164.386                    | 3,47                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
|  |        |                                 |                            | <b>1.425.594</b>       | <b>30,10</b>  |        |                                 |                            |                        |                |             |
| <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>      |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR    | 398.200                         | 147.738                    | 3,12                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
|  |        |                                 |                            | <b>147.738</b>         | <b>3,12</b>   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i> |        |                                 |                            |                        |                |             |
| America Movil SAB de CV  | MXN    | 92.447                          | 84.995                     | 1,79                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Regional SAB de CV   | MXN    | 9.254                           | 88.218                     | 1,86                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV   | MXN    | 27.165                          | 115.474                    | 2,44                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
|  |        |                                 |                            | <b>288.687</b>         | <b>6,09</b>   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| <i>Pologne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Investissements</i>  |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Dino Polska SA, Reg. S   | PLN    | 690                             | 80.313                     | 1,70                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
|  |        |                                 |                            | <b>80.313</b>          | <b>1,70</b>   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| <i>Arabie saoudite</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Liquidités</i>   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Almarai Co. JSC  | SAR    | 2.841                           | 42.539                     | 0,90                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
| Saudi National Bank (The)  | SAR    | 7.027                           | 72.238                     | 1,52                   |   |        |                                 |                            |                        |                |             |
|  |        |                                 |                            | <b>114.777</b>         | <b>2,42</b>   |        |                                 |                            |                        |                |             |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Autres actifs/(passifs)</i>  |        |                                 |                            |                        |                |             |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>(21.840)</b>   |        |                                 |                            |                        |                |             |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>4.736.550</b>  |        |                                 |                            |                        |                |             |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>100,00</b>   |        |                                 |                            |                        |                |             |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Inde   | 30,10            |
| Chine  | 16,04            |
| Iles Caïmans   | 12,10            |
| Mexique  | 6,09             |
| Brésil   | 5,68             |
| Bermudes   | 4,56             |
| Afrique du Sud   | 4,50             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 4,05             |
| Taiwan   | 3,21             |
| Indonésie  | 3,12             |
| Arabie saoudite  | 2,42             |
| Corée du Sud   | 2,17             |
| Thaïlande  | 1,71             |
| Pologne  | 1,70             |
| Turquie  | 0,98             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>98,43</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 1,57             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Portugal</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Jeronimo Martins SGPS SA  | EUR    | 764.069                         | 19.513.169                 | 2,24                   |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>19.513.169 2,24</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Afrique du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        | Capitec Bank Holdings Ltd.  |        |                                 |                            |                        |
| Atacadao SA  | BRL    | 3.379.348                       | 8.647.335                  | 0,99                   |   | ZAR    | 103.878                         | 11.519.884                 | 1,32                   |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao  | BRL    | 2.863.123                       | 8.578.877                  | 0,99                   | Clicks Group Ltd.   | ZAR    | 610.219                         | 10.799.632                 | 1,24                   |
| Lojas Renner SA  | BRL    | 2.272.803                       | 8.138.877                  | 0,93                   | FirstRand Ltd.  | ZAR    | 5.928.940                       | 23.728.696                 | 2,72                   |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>46.048.212 5,28</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | LG H&H Co. Ltd.   |        |                                 |                            |                        |
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S  | HKD    | 4.172.000                       | 7.800.127                  | 0,89                   | NCSOFT Corp.  | KRW    | 20.305                          | 5.592.980                  | 0,64                   |
| NetEase, Inc.  | HKD    | 1.188.145                       | 21.385.348                 | 2,45                   |   | KRW    | 30.148                          | 5.623.928                  | 0,64                   |
| Parade Technologies Ltd.   | TWD    | 221.000                         | 8.659.113                  | 0,99                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD    | 1.338.800                       | 13.770.313                 | 1,58                   | <b>11.216.908 1,28</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Silergy Corp.  | TWD    | 346.000                         | 5.631.286                  | 0,65                   | <i>Taiwan</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD    | 1.212.400                       | 45.521.145                 | 5,22                   | Accton Technology Corp.   | TWD    | 1.106.000                       | 18.829.443                 | 2,16                   |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S  | HKD    | 1.723.500                       | 6.533.965                  | 0,75                   | Advantech Co. Ltd.  | TWD    | 1.336.350                       | 16.187.032                 | 1,85                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Delta Electronics, Inc.   |        |                                 |                            |                        |
| <b>109.301.297 12,53</b>   |        |                                 |                            |                        | eMemory Technology, Inc.  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Global Unichip Corp.  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Novatek Microelectronics Corp.  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Vanguard International Semiconductor Corp.  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | TWD 1.903.000 5.056.602 0,58  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>180.381.324 20,68</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Chili</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Banco Santander Chile, ADR   | USD    | 496.275                         | 9.662.474                  | 1,11                   | EPAM Systems, Inc.  | USD    | 31.075                          | 9.381.543                  | 1,07                   |
|  |        |                                 |                            |                        | ExiService Holdings, Inc.   |        |                                 |                            |                        |
| <b>9.662.474 1,11</b>  |        |                                 |                            |                        | MercadoLibre, Inc.  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Yum China Holdings, Inc.  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Yum China Holdings, Inc.  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | USD 161.117 6.853.112 0,79  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | HKD 268.200 11.398.161 1,31   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>59.133.510 6,78</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Chongqing Brewery Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 1.400.638                       | 13.064.208                 | 1,50                   | <b>850.118.036 97,47</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 6.496.600                       | 18.310.879                 | 2,10                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>          |        |                                 |                            |                        |
| Hefei Meiya Optoelectronic Technology, Inc. 'A'  | CNH    | 3.413.903                       | 9.407.602                  | 1,08                   | <b>850.118.036 97,47</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Midea Group Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 1.932.135                       | 14.816.479                 | 1,70                   | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>               |        |                                 |                            |                        |
| Sichuan Swellfun Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 931.626                         | 7.684.774                  | 0,88                   | <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Skshu Paint Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 788.745                         | 5.271.915                  | 0,60                   | <i>Chine</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 1.203.038                       | 8.951.914                  | 1,03                   | Hongfa Technology Co. Ltd. 'A'  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | CNH 1.873.364 7.263.088 0,83  |        |                                 |                            |                        |
| <b>77.507.771 8,89</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>7.263.088 0,83</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>7.263.088 0,83</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>7.263.088 0,83</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Russie</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | USD 6.853.225 78.108 0,01   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>78.108 0,01</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>78.108 0,01</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>78.108 0,01</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| AIA Group Ltd.   | HKD    | 1.637.200                       | 14.262.529                 | 1,64                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.  | HKD    | 397.800                         | 13.632.719                 | 1,56                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Techtronic Industries Co. Ltd.   | HKD    | 987.500                         | 11.761.895                 | 1,35                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>39.657.143 4,55</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.  | INR    | 899.047                         | 13.602.321                 | 1,56                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Coforge Ltd.   | INR    | 111.159                         | 8.382.869                  | 0,96                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Colgate-Palmolive India Ltd.   | INR    | 285.795                         | 8.667.053                  | 0,99                   |   |        |                                 |                            |                        |
| HDFC Bank Ltd., ADR  | USD    | 272.791                         | 18.311.096                 | 2,10                   |   |        |                                 |                            |                        |
| HDFC Bank Ltd.   | INR    | 1.288.283                       | 26.451.883                 | 3,03                   |   |        |                                 |                            |                        |
| HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S   | INR    | 1.366.487                       | 10.610.283                 | 1,22                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Hindustan Unilever Ltd.  | INR    | 383.082                         | 12.239.335                 | 1,40                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Info Edge India Ltd.   | INR    | 119.961                         | 7.406.944                  | 0,85                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Infosys Ltd.   | INR    | 803.692                         | 14.895.303                 | 1,71                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Kotak Mahindra Bank Ltd.   | INR    | 964.058                         | 22.052.658                 | 2,53                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Mahindra & Mahindra Ltd.   | INR    | 914.662                         | 18.981.047                 | 2,18                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Tata Consultancy Services Ltd.   | INR    | 244.313                         | 11.151.031                 | 1,28                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Tube Investments of India Ltd.   | INR    | 188.415                         | 8.016.503                  | 0,92                   |   |        |                                 |                            |                        |
| United Spirits Ltd.  | INR    | 665.298                         | 8.921.675                  | 1,02                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>189.690.001 21,75</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Bank Central Asia Tbk. PT  | IDR    | 40.481.300                      | 24.681.315                 | 2,83                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>24.681.315 2,83</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| WNS Holdings Ltd., ADR   | USD    | 166.571                         | 10.605.575                 | 1,21                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>10.605.575 1,21</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Globant SA   | USD    | 81.629                          | 19.606.061                 | 2,25                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>19.606.061 2,25</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'   | MXN    | 3.399.399                       | 7.708.857                  | 0,88                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV   | MXN    | 4.714.193                       | 20.039.330                 | 2,30                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>27.748.187 3,18</b>  |        |                                 |                            |                        |



# JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†            | USD    | 14.969.598                      | 14.969.598                 | 1,72                   |
|  |        |                                 | <b>14.969.598</b>          | <b>1,72</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 | <b>14.969.598</b>          | <b>1,72</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <b>14.969.598</b>          | <b>1,72</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>872.428.830</b>         | <b>100,03</b>          |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>1.229.775</b>           | <b>0,14</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>(1.496.765)</b>         | <b>(0,17)</b>          |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>872.161.840</b>         | <b>100,00</b>          |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.  
†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Inde   | 21,75            |
| Taiwan   | 20,68            |
| Iles Caïmans   | 12,53            |
| Chine  | 9,72             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 6,78             |
| Afrique du Sud   | 5,28             |
| Hong Kong  | 4,55             |
| Luxembourg   | 3,97             |
| Mexique  | 3,18             |
| Brésil   | 2,91             |
| Indonésie  | 2,83             |
| Portugal   | 2,24             |
| Corée du Sud   | 1,28             |
| Jersey   | 1,21             |
| Chili  | 1,11             |
| Russie   | 0,01             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>100,03</b>    |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | (0,03)           |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Applus Services SA   | EUR    | 115.225                         | 1.155.131                  | 1,11                   |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA   | EUR    | 278.449                         | 2.298.318                  | 2,22                   |
| DO & CO AG   | EUR    | 8.286                           | 1.108.667                  | 1,07                   | Iberdrola SA   | EUR    | 73.684                          | 876.471                    | 0,84                   |
|  |        |                                 | <b>1.108.667</b>           | <b>1,07</b>            | Indra Sistemas SA  | EUR    | 87.474                          | 1.229.884                  | 1,19                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Industria de Diseno Textil SA  | EUR    | 64.282                          | 2.545.567                  | 2,46                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>8.105.371</b>           | <b>7,82</b>            |
| EVS Broadcast Equipment SA   | EUR    | 31.819                          | 921.956                    | 0,89                   | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>102.125.445</b>         | <b>98,54</b>           |
|  |        |                                 | <b>921.956</b>             | <b>0,89</b>            | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>102.125.445</b>         | <b>98,54</b>           |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |        |                                 |                            |                        |
| Air Liquide SA   | EUR    | 23.538                          | 4.159.400                  | 4,01                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| BNP Paribas SA   | EUR    | 34.864                          | 2.186.670                  | 2,11                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Dassault Systemes SE   | EUR    | 38.630                          | 1.713.434                  | 1,65                   | JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -  |        |                                 |                            |                        |
| Engie SA   | EUR    | 223.357                         | 3.563.214                  | 3,44                   | JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†  | EUR    | 96                              | 979.733                    | 0,95                   |
| Gaztransport Et Technigaz SA   | EUR    | 7.607                           | 914.742                    | 0,88                   |  |        |                                 | <b>979.733</b>             | <b>0,95</b>            |
| Hermes International SCA   | EUR    | 974                             | 1.873.099                  | 1,81                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 | <b>979.733</b>             | <b>0,95</b>            |
| Legrand SA   | EUR    | 21.332                          | 2.009.901                  | 1,94                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 | <b>979.733</b>             | <b>0,95</b>            |
| L'Oreal SA   | EUR    | 6.305                           | 2.851.751                  | 2,75                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>103.105.178</b>         | <b>99,49</b>           |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR    | 4.369                           | 3.217.113                  | 3,11                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>225.935</b>             | <b>0,22</b>            |
| Publicis Groupe SA   | EUR    | 22.728                          | 1.913.698                  | 1,85                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>306.084</b>             | <b>0,29</b>            |
| Safran SA  | EUR    | 14.921                          | 2.387.211                  | 2,30                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>103.637.197</b>         | <b>100,00</b>          |
| Schneider Electric SE  | EUR    | 13.899                          | 2.535.317                  | 2,45                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Sodexo SA  | EUR    | 13.665                          | 1.362.674                  | 1,32                   |  |        |                                 |                            |                        |
| SPIE SA  | EUR    | 58.798                          | 1.672.215                  | 1,61                   |  |        |                                 |                            |                        |
| TotalEnergies SE   | EUR    | 75.674                          | 4.664.924                  | 4,50                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Trigano SA   | EUR    | 8.601                           | 1.271.228                  | 1,23                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Vallourec SACA   | EUR    | 76.756                          | 1.081.108                  | 1,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Vinci SA   | EUR    | 27.391                          | 3.119.013                  | 3,01                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>42.496.712</b>          | <b>41,01</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | †Fonds de parties apparentées.   |        |                                 |                            |                        |
| Allianz SE   | EUR    | 12.852                          | 3.111.148                  | 3,00                   | <b>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</b>  |        |                                 |                            |                        |
| AlzChem Group AG   | EUR    | 31.420                          | 823.204                    | 0,79                   | France   |        |                                 |                            | 41,01                  |
| CTS Eventim AG & Co. KGaA  | EUR    | 26.780                          | 1.681.784                  | 1,62                   | Allemagne  |        |                                 |                            | 20,55                  |
| Delivery Hero SE, Reg. S   | EUR    | 33.698                          | 842.956                    | 0,81                   | Pays-Bas   |        |                                 |                            | 13,50                  |
| Draegerwerk AG & Co. KGaA Preference   | EUR    | 9.656                           | 501.146                    | 0,48                   | Espagne  |        |                                 |                            | 7,82                   |
| DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S  | EUR    | 28.207                          | 978.783                    | 0,95                   | Italie   |        |                                 |                            | 7,21                   |
| Freenet AG   | EUR    | 45.433                          | 1.151.272                  | 1,11                   | Irlande  |        |                                 |                            | 5,66                   |
| Heidelberg Materials AG  | EUR    | 16.957                          | 1.372.160                  | 1,32                   | Luxembourg   |        |                                 |                            | 1,78                   |
| KION Group AG  | EUR    | 34.064                          | 1.322.875                  | 1,28                   | Autriche   |        |                                 |                            | 1,07                   |
| Muenchener   |        |                                 |                            |                        | Belgique   |        |                                 |                            | 0,89                   |
| Rueckversicherungs-Gesellschaft AG   | EUR    | 6.382                           | 2.401.547                  | 2,32                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            | <b>99,49</b>           |
| RWE AG   | EUR    | 87.418                          | 3.590.257                  | 3,46                   | Liquidités et autres actifs/(passifs)  |        |                                 |                            | 0,51                   |
| SAP SE   | EUR    | 14.071                          | 1.964.030                  | 1,90                   | <b>Total</b>   |        |                                 |                            | <b>100,00</b>          |
| Scout24 SE, Reg. S   | EUR    | 11.228                          | 720.501                    | 0,70                   |  |        |                                 |                            |                        |
| SUESS MicroTec SE  | EUR    | 30.161                          | 836.968                    | 0,81                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>21.298.631</b>          | <b>20,55</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| AIB Group plc  | EUR    | 338.747                         | 1.309.257                  | 1,26                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Bank of Ireland Group plc  | EUR    | 130.277                         | 1.069.965                  | 1,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Dalata Hotel Group plc   | EUR    | 407.783                         | 1.893.133                  | 1,83                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Ryanair Holdings plc   | EUR    | 83.059                          | 1.590.787                  | 1,54                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>5.863.142</b>           | <b>5,66</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Buzzi SpA  | EUR    | 44.829                          | 1.238.625                  | 1,20                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Danieli & C Officine Meccaniche SpA  | EUR    | 38.844                          | 848.742                    | 0,82                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Prismian SpA   | EUR    | 42.502                          | 1.754.695                  | 1,69                   |  |        |                                 |                            |                        |
| UniCredit SpA  | EUR    | 147.869                         | 3.631.293                  | 3,50                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>7.473.355</b>           | <b>7,21</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| ArcelorMittal SA   | EUR    | 33.427                          | 862.249                    | 0,83                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>862.249</b>             | <b>0,83</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Adyen NV, Reg. S   | EUR    | 1.448                           | 1.699.373                  | 1,64                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Argenx SE  | EUR    | 2.462                           | 846.682                    | 0,82                   |  |        |                                 |                            |                        |
| ASML Holding NV  | EUR    | 4.920                           | 3.375.366                  | 3,25                   |  |        |                                 |                            |                        |
| ASR Nederland NV   | EUR    | 27.619                          | 1.180.988                  | 1,14                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Koninklijke KPN NV   | EUR    | 466.444                         | 1.452.740                  | 1,40                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Prosus NV  | EUR    | 100.866                         | 2.743.303                  | 2,65                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Stellantis NV  | EUR    | 127.018                         | 2.696.910                  | 2,60                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>13.995.362</b>          | <b>13,50</b>           |  |        |                                 |                            |                        |

## JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres  | Nombre de<br>contrats | Devise | Exposition<br>globale<br>EUR | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|-----------------------|--------|------------------------------|--|------------------------|
| EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024   | 14                    | EUR    | 638.890                      | 1.890                                      | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |        |                              | <b>1.890</b>                               | <b>-</b>               |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                       |        |                              | <b>1.890</b>                               | <b>-</b>               |

**JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund**
*Etat du portefeuille-titres*
*Au 31 décembre 2023*

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Bank of Ireland Group plc  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | Cairn Homes plc  |        |                                 |                            |                        |
| BAWAG Group AG, Reg. S   | EUR    | 17.881                          | 860.612                    | 0,09                   | CRH plc  | GBP    | 90.597                          | 5.631.789                  | 0,61                   |
| OMV AG   | EUR    | 38.513                          | 1.527.618                  | 0,17                   | Glanbia plc  | EUR    | 58.504                          | 872.587                    | 0,09                   |
| Wienerberger AG  | EUR    | 118.148                         | 3.565.707                  | 0,39                   | Ryanair Holdings plc   | EUR    | 262.924                         | 5.035.652                  | 0,55                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Smurfit Kappa Group plc  | EUR    | 22.263                          | 797.906                    | 0,09                   |
|  |        |                                 | <b>5.953.937</b>           | <b>0,65</b>            |  |        |                                 | <b>18.007.048</b>          | <b>1,96</b>            |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV   | EUR    | 74.185                          | 4.342.048                  | 0,48                   | Assicurazioni Generali SpA   | EUR    | 62.843                          | 1.202.972                  | 0,13                   |
| Bekaert SA   | EUR    | 98.329                          | 4.587.048                  | 0,50                   | Azimut Holding SpA   | EUR    | 124.158                         | 2.946.269                  | 0,32                   |
| D'ieteren Group  | EUR    | 21.785                          | 3.862.480                  | 0,42                   | Danieli & C Officine Meccaniche SpA  | EUR    | 87.044                          | 1.901.912                  | 0,21                   |
|  |        |                                 | <b>12.791.576</b>          | <b>1,40</b>            | Enel SpA   | EUR    | 280.365                         | 1.889.240                  | 0,21                   |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | Eni SpA  |        |                                 |                            |                        |
| Metso OYJ  | EUR    | 205.450                         | 1.893.838                  | 0,20                   | Intesa Sanpaolo SpA  | EUR    | 4.539.919                       | 12.029.650                 | 1,31                   |
| Sampo OYJ 'A'  | EUR    | 29.734                          | 1.176.872                  | 0,13                   | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA  | EUR    | 182.269                         | 2.046.425                  | 0,22                   |
| UPM-Kymmene OYJ  | EUR    | 313.308                         | 10.707.301                 | 1,17                   | Prysmian SpA   | EUR    | 204.584                         | 8.446.251                  | 0,92                   |
|  |        |                                 | <b>13.778.011</b>          | <b>1,50</b>            | Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA   | EUR    | 36.544                          | 1.787.184                  | 0,20                   |
|  |        |                                 |                            |                        | UniCredit SpA  | EUR    | 704.348                         | 17.297.026                 | 1,89                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>51.774.887</b>          | <b>5,65</b>            |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Accor SA   | EUR    | 60.895                          | 2.112.448                  | 0,23                   | Adyen NV, Reg. S   | EUR    | 1.975                           | 2.317.860                  | 0,25                   |
| Air Liquide SA   | EUR    | 121.472                         | 21.465.317                 | 2,34                   | Airbus SE  | EUR    | 116.092                         | 16.273.777                 | 1,78                   |
| AXA SA   | EUR    | 353.776                         | 10.422.241                 | 1,14                   | Argenx SE  | EUR    | 10.667                          | 3.668.381                  | 0,40                   |
| BNP Paribas SA   | EUR    | 264.824                         | 16.609.761                 | 1,81                   | ASM International NV   | EUR    | 15.165                          | 7.158.259                  | 0,78                   |
| Capgemini SE   | EUR    | 47.607                          | 9.040.569                  | 0,99                   | ASML Holding NV  | EUR    | 81.911                          | 56.195.041                 | 6,13                   |
| Cie de Saint-Gobain SA   | EUR    | 179.482                         | 11.992.987                 | 1,31                   | ASR Nederland NV   | EUR    | 70.507                          | 3.014.879                  | 0,33                   |
| Danone SA  | EUR    | 46.960                          | 2.755.143                  | 0,30                   | Davide Campari-Milano NV   | EUR    | 38.906                          | 398.397                    | 0,04                   |
| Derichebourg SA  | EUR    | 229.741                         | 1.168.807                  | 0,13                   | Heineken NV  | EUR    | 51.829                          | 4.772.933                  | 0,52                   |
| Eiffage SA   | EUR    | 20.967                          | 2.034.638                  | 0,22                   | ING Groep NV   | EUR    | 1.130.768                       | 15.339.999                 | 1,67                   |
| Engie SA   | EUR    | 964.712                         | 15.390.051                 | 1,68                   | Koninklijke Ahold Delhaize NV  | EUR    | 227.195                         | 5.920.702                  | 0,65                   |
| EssilorLuxottica SA  | EUR    | 44.521                          | 8.103.267                  | 0,88                   | Koninklijke KPN NV   | EUR    | 997.622                         | 3.107.094                  | 0,34                   |
| Hermes International SCA   | EUR    | 5.329                           | 10.248.200                 | 1,12                   | Prosus NV  | EUR    | 202.679                         | 5.512.362                  | 0,60                   |
| Ipsen SA   | EUR    | 6.650                           | 717.535                    | 0,08                   | Stellantis NV  | EUR    | 636.437                         | 13.512.632                 | 1,47                   |
| Kleppierre SA, REIT  | EUR    | 36.449                          | 905.029                    | 0,10                   | Technip Energies NV  | EUR    | 157.447                         | 3.340.238                  | 0,37                   |
| Legrand SA   | EUR    | 36.663                          | 3.454.388                  | 0,38                   | Wolters Kluwer NV  | EUR    | 90.333                          | 11.637.149                 | 1,27                   |
| L'Oreal SA   | EUR    | 50.835                          | 22.992.671                 | 2,51                   |  |        |                                 | <b>152.169.703</b>         | <b>16,60</b>           |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR    | 53.598                          | 39.466.887                 | 4,31                   | <i>Portugal</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Publicis Groupe SA   | EUR    | 136.283                         | 11.475.029                 | 1,25                   | Galp Energia SGPS SA 'B'   | EUR    | 112.454                         | 1.498.450                  | 0,17                   |
| Renault SA   | EUR    | 30.033                          | 1.114.299                  | 0,12                   | Jeronimo Martins SGPS SA   | EUR    | 183.328                         | 4.229.377                  | 0,46                   |
| Safran SA  | EUR    | 88.699                          | 14.190.953                 | 1,55                   |  |        |                                 | <b>5.727.827</b>           | <b>0,63</b>            |
| Sanofi SA  | EUR    | 244.955                         | 21.961.441                 | 2,40                   | <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Schneider Electric SE  | EUR    | 126.324                         | 23.042.761                 | 2,51                   | Acerinox SA  | EUR    | 69.132                          | 739.021                    | 0,08                   |
| Sodexo SA  | EUR    | 30.556                          | 3.047.044                  | 0,33                   | Amadeus IT Group SA 'A'  | EUR    | 24.757                          | 1.612.671                  | 0,18                   |
| Sopra Steria Group SACA  | EUR    | 25.864                          | 5.146.936                  | 0,56                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA   | EUR    | 1.631.274                       | 13.464.536                 | 1,47                   |
| SPIE SA  | EUR    | 170.446                         | 4.847.484                  | 0,53                   | Banco de Sabadell SA   | EUR    | 2.734.157                       | 3.058.838                  | 0,33                   |
| Thales SA  | EUR    | 34.333                          | 4.614.355                  | 0,50                   | Banco Santander SA   | EUR    | 2.997.360                       | 11.362.992                 | 1,24                   |
| TotalEnergies SE   | EUR    | 604.941                         | 37.291.588                 | 4,07                   | Iberdrola SA   | EUR    | 1.802.920                       | 21.445.733                 | 2,34                   |
| Veolia Environnement SA  | EUR    | 51.815                          | 1.485.277                  | 0,16                   | Industria de Diseno Textil SA  | EUR    | 431.445                         | 17.085.222                 | 1,87                   |
| Verallia SA, Reg. S  | EUR    | 45.690                          | 1.597.779                  | 0,17                   | Repsol SA  | EUR    | 111.541                         | 1.499.390                  | 0,16                   |
| Vinci SA   | EUR    | 145.166                         | 16.530.052                 | 1,80                   |  |        |                                 | <b>70.268.403</b>          | <b>7,67</b>            |
|  |        |                                 | <b>325.224.937</b>         | <b>35,48</b>           | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Coca-Cola Europacific Partners plc   |        |                                 |                            |                        |
| adidas AG  | EUR    | 45.071                          | 8.299.374                  | 0,91                   |  | USD    | 145.969                         | 8.814.840                  | 0,96                   |
| Allianz SE   | EUR    | 119.646                         | 28.963.306                 | 3,16                   |  |        |                                 | <b>8.814.840</b>           | <b>0,96</b>            |
| Bayerische Motoren Werke AG  | EUR    | 98.025                          | 9.888.762                  | 1,08                   | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Beiersdorf AG  | EUR    | 6.611                           | 894.634                    | 0,10                   |  |        |                                 | <b>906.625.000</b>         | <b>98,91</b>           |
| Deutsche Boerse AG   | EUR    | 51.873                          | 9.662.643                  | 1,05                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |
| Deutsche Post AG   | EUR    | 229.727                         | 10.314.168                 | 1,12                   |  |        |                                 | <b>906.625.000</b>         | <b>98,91</b>           |
| Deutsche Telekom AG  | EUR    | 986.899                         | 21.405.839                 | 2,34                   |  |        |                                 |                            |                        |
| E.ON SE  | EUR    | 150.451                         | 1.830.613                  | 0,20                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GFT Technologies SE  | EUR    | 21.733                          | 677.418                    | 0,07                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Heidelberg Materials AG  | EUR    | 88.789                          | 7.184.806                  | 0,78                   |  |        |                                 |                            |                        |
| HUGO BOSS AG   | EUR    | 22.775                          | 1.536.629                  | 0,17                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Infineon Technologies AG   | EUR    | 381.739                         | 14.402.058                 | 1,57                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Jungheinrich AG Preference   | EUR    | 18.736                          | 622.035                    | 0,07                   |  |        |                                 |                            |                        |
| LEG Immobilien SE  | EUR    | 76.543                          | 6.059.909                  | 0,66                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Mercedes-Benz Group AG   | EUR    | 214.797                         | 13.435.552                 | 1,47                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG  | EUR    | 54.587                          | 20.541.088                 | 2,24                   |  |        |                                 |                            |                        |
| RWE AG   | EUR    | 327.801                         | 13.462.787                 | 1,47                   |  |        |                                 |                            |                        |
| SAF-Holland SE   | EUR    | 77.783                          | 1.185.413                  | 0,13                   |  |        |                                 |                            |                        |
| SAP SE   | EUR    | 229.542                         | 32.039.472                 | 3,50                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Scout24 SE, Reg. S   | EUR    | 79.285                          | 5.087.718                  | 0,55                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Siemens AG   | EUR    | 170.473                         | 28.912.221                 | 3,15                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Vonovia SE   | EUR    | 199.037                         | 5.707.386                  | 0,62                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>242.113.831</b>         | <b>26,41</b>           |  |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†       | EUR    | 844                             | 8.590.269                  | 0,94                   |
|  |        |                                 | <b>8.590.269</b>           | <b>0,94</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 | <b>8.590.269</b>           | <b>0,94</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <b>8.590.269</b>           | <b>0,94</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>915.215.269</b>         | <b>99,85</b>           |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>1.448.723</b>           | <b>0,16</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>(79.743)</b>            | <b>(0,01)</b>          |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>916.584.249</b>         | <b>100,00</b>          |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| France   | 35,48            |
| Allemagne  | 26,41            |
| Pays-Bas   | 16,60            |
| Espagne  | 7,67             |
| Italie   | 5,65             |
| Irlande  | 1,96             |
| Finlande   | 1,50             |
| Belgique   | 1,40             |
| Royaume-Uni  | 0,96             |
| Luxembourg   | 0,94             |
| Autriche   | 0,65             |
| Portugal   | 0,63             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,85</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,15             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

## JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| CHF   | 88.302         | EUR           | 92.883        | 03/01/2024      | Barclays           | 2.293                            | -                |
| CHF   | 1.176.927      | EUR           | 1.233.657     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 34.889                           | -                |
| CHF   | 23.297         | EUR           | 24.508        | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 602                              | -                |
| CHF   | 11.088         | EUR           | 11.791        | 03/01/2024      | HSBC               | 160                              | -                |
| CHF   | 1.293.400      | EUR           | 1.395.493     | 05/02/2024      | BNP Paribas        | 1.673                            | -                |
| EUR   | 22.066         | USD           | 24.119        | 03/01/2024      | Barclays           | 279                              | -                |
| EUR   | 7.689          | USD           | 8.425         | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 78                               | -                |
| EUR   | 232.854        | USD           | 256.098       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 1.509                            | -                |
| EUR   | 3.707          | USD           | 4.074         | 03/01/2024      | Standard Chartered | 27                               | -                |
| EUR   | 143.883        | USD           | 155.794       | 03/01/2024      | State Street       | 3.148                            | -                |
| USD   | 69.963         | EUR           | 62.953        | 02/01/2024      | State Street       | 247                              | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>44.905</b>                    | <b>-</b>         |
| EUR   | 6.472          | CHF           | 6.214         | 03/01/2024      | Citibank           | (225)                            | -                |
| EUR   | 62.868         | USD           | 69.963        | 05/02/2024      | State Street       | (244)                            | -                |
| USD   | 91.658         | EUR           | 84.509        | 03/01/2024      | Barclays           | (1.711)                          | -                |
| USD   | 81.713         | EUR           | 75.201        | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (1.386)                          | -                |
| USD   | 112.584        | EUR           | 104.293       | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (2.591)                          | -                |
| USD   | 108.985        | EUR           | 100.700       | 03/01/2024      | HSBC               | (2.249)                          | -                |
| USD   | 7.214.328      | EUR           | 6.601.287     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (84.279)                         | (0,01)           |
| USD   | 78.685         | EUR           | 72.449        | 03/01/2024      | State Street       | (1.370)                          | -                |
| USD   | 7.239.441      | EUR           | 6.535.333     | 05/02/2024      | Citibank           | (4.810)                          | -                |
| USD   | 59.293         | EUR           | 53.739        | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (252)                            | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(99.117)</b>                  | <b>(0,01)</b>    |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs</b>    |                |               |               |                 |                    | <b>(54.212)</b>                  | <b>(0,01)</b>    |

# JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise                                  | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |      |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|---|---------------------------------|----------------------------|------------------------|------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Suède</i>   |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | AAK AB   | SEK                                     | 236.225                         | 4.770.139                  | 1,06                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Atlas Copco AB 'A'   | SEK                                     | 634.269                         | 9.920.866                  | 2,20                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Volvo AB 'B'   | SEK                                     | 400.299                         | 9.410.751                  | 2,08                   |      |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |  |   |                                 |                            |                        |      |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        |  |   |                                 |                            |                        |      |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK    | 225.846                         | 21.097.554                 | 4,67                   |  |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            | <b>21.097.554</b>      | <b>4,67</b>  |   |                                 |                            |                        |      |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Suisse</i>  |   |                                 |                            |                        |      |
| Nordea Bank Abp  | SEK    | 704.989                         | 7.935.911                  | 1,76                   | Accelleron Industries AG   | CHF                                     | 179.889                         | 5.083.863                  | 1,13                   |      |
|  |        |                                 |                            | <b>7.935.911</b>       | <b>1,76</b>  | Coca-Cola HBC AG                        | GBP                             | 242.812                    | 6.436.712              | 1,42 |
|  |        |                                 |                            |                        | Logitech International SA  | CHF                                     | 41.830                          | 3.603.295                  | 0,80                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Novartis AG  | CHF                                     | 70.600                          | 6.420.972                  | 1,42                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        |  | <b>21.544.842</b>                       |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        |  | <b>4,77</b>                             |                                 |                            |                        |      |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Royaume-Uni</i>   |   |                                 |                            |                        |      |
| Air Liquide SA   | EUR    | 73.391                          | 12.968.924                 | 2,87                   | 3i Group plc   | GBP                                     | 324.790                         | 9.043.259                  | 2,00                   |      |
| BNP Paribas SA   | EUR    | 104.477                         | 6.552.797                  | 1,45                   | Auto Trader Group plc, Reg. S  | GBP                                     | 581.831                         | 4.822.901                  | 1,07                   |      |
| Dassault Systemes SE   | EUR    | 133.496                         | 5.921.215                  | 1,31                   | Barratt Developments plc   | GBP                                     | 1.293.996                       | 8.378.792                  | 1,86                   |      |
| Engie SA   | EUR    | 835.786                         | 13.333.294                 | 2,95                   | Cranswick plc  | GBP                                     | 73.136                          | 3.204.493                  | 0,71                   |      |
| Gaztransport Et Technigaz SA   | EUR    | 30.577                          | 3.676.884                  | 0,81                   | GSK plc  | GBP                                     | 429.885                         | 7.178.215                  | 1,59                   |      |
| Legrand SA   | EUR    | 75.495                          | 7.113.139                  | 1,58                   | Hikma Pharmaceuticals plc  | GBP                                     | 181.687                         | 3.737.398                  | 0,83                   |      |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR    | 2.540                           | 1.870.329                  | 0,41                   | Marks & Spencer Group plc  | GBP                                     | 2.219.859                       | 6.967.333                  | 1,54                   |      |
| Publicis Groupe SA   | EUR    | 82.946                          | 6.984.053                  | 1,55                   | Rio Tinto plc  | GBP                                     | 155.079                         | 10.422.429                 | 2,31                   |      |
| Safran SA  | EUR    | 46.316                          | 7.410.097                  | 1,64                   | Rotork plc   | GBP                                     | 1.158.384                       | 4.313.328                  | 0,96                   |      |
| Schneider Electric SE  | EUR    | 46.198                          | 8.426.977                  | 1,87                   | Shell plc  | GBP                                     | 652.671                         | 19.298.749                 | 4,27                   |      |
| Sodexo SA  | EUR    | 51.872                          | 5.172.676                  | 1,15                   | SSE plc  | GBP                                     | 314.127                         | 6.708.377                  | 1,49                   |      |
| SPIE SA  | EUR    | 247.840                         | 7.048.570                  | 1,56                   | Taylor Wimpey plc  | GBP                                     | 4.235.622                       | 7.165.942                  | 1,59                   |      |
| TotalEnergies SE   | EUR    | 239.767                         | 14.780.437                 | 3,27                   | Whitbread plc  | GBP                                     | 220.533                         | 9.273.370                  | 2,05                   |      |
| Vallourec SACA   | EUR    | 326.214                         | 4.594.724                  | 1,02                   |  |   |                                 |                            |                        |      |
| Vinci SA   | EUR    | 84.246                          | 9.593.092                  | 2,13                   |  |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            | <b>115.447.208</b>     | <b>25,57</b>   |   |                                 |                            |                        |      |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>   |   |                                 |                            |                        |      |
| Allianz SE   | EUR    | 39.634                          | 9.594.400                  | 2,13                   |  |   |                                 |                            |                        |      |
| CTS Eventim AG & Co. KGaA  | EUR    | 94.201                          | 5.915.823                  | 1,31                   | <b>446.582.307</b>   |   |                                 |                            |                        |      |
| Delivery Hero SE, Reg. S   | EUR    | 132.706                         | 3.319.641                  | 0,74                   | <b>98,92</b>   |   |                                 |                            |                        |      |
| DWS Group GmbH & Co. KGaA, Reg. S  | EUR    | 116.440                         | 4.040.468                  | 0,89                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |   |                                 |                            |                        |      |
| Heidelberg Materials AG  | EUR    | 66.327                          | 5.367.181                  | 1,19                   |  |   |                                 |                            |                        |      |
| KION Group AG  | EUR    | 143.586                         | 5.576.162                  | 1,23                   |  |   |                                 |                            |                        |      |
| Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG   | EUR    | 19.243                          | 7.241.141                  | 1,60                   | <b>446.582.307</b>   |   |                                 |                            |                        |      |
| RWE AG   | EUR    | 274.714                         | 11.282.504                 | 2,50                   | <b>98,92</b>   |   |                                 |                            |                        |      |
| Scout24 SE, Reg. S   | EUR    | 44.287                          | 2.841.897                  | 0,63                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            | <b>55.179.217</b>      | <b>12,22</b>   |   |                                 |                            |                        |      |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |   |                                 |                            |                        |      |
| AIB Group plc  | EUR    | 1.305.542                       | 5.045.920                  | 1,12                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |   |                                 |                            |                        |      |
| Bank of Ireland Group plc  | EUR    | 672.290                         | 5.521.518                  | 1,22                   | <i>Luxembourg</i>  |   |                                 |                            |                        |      |
| Ryanair Holdings plc   | EUR    | 393.139                         | 7.529.594                  | 1,67                   | JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -  |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            | <b>18.097.032</b>      | <b>4,01</b>  | JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)† | EUR                             | 469                        | 4.773.803              | 1,06 |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>4.773.803</b>   |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>1,06</b>  |   |                                 |                            |                        |      |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |   |                                 |                            |                        |      |
| Buzzi SpA  | EUR    | 180.692                         | 4.992.520                  | 1,10                   |  |   |                                 |                            |                        |      |
| Prysmian SpA   | EUR    | 167.291                         | 6.906.609                  | 1,53                   | <b>4.773.803</b>   |   |                                 |                            |                        |      |
| UniCredit SpA  | EUR    | 528.897                         | 12.988.388                 | 2,88                   | <b>1,06</b>  |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            | <b>24.887.517</b>      | <b>5,51</b>  |   |                                 |                            |                        |      |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Investissements</b>   |   |                                 |                            |                        |      |
| ArcelorMittal SA   | EUR    | 119.543                         | 3.083.612                  | 0,68                   |  |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            | <b>3.083.612</b>       | <b>0,68</b>  |   |                                 |                            |                        |      |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Liquidités</b>  |   |                                 |                            |                        |      |
| Adyen NV, Reg. S   | EUR    | 5.134                           | 6.025.262                  | 1,34                   |  |   |                                 |                            |                        |      |
| ASML Holding NV  | EUR    | 1.759                           | 1.206.762                  | 0,27                   | <b>829.745</b>   |   |                                 |                            |                        |      |
| ASR Nederland NV   | EUR    | 115.466                         | 4.937.326                  | 1,09                   | <b>0,18</b>  |   |                                 |                            |                        |      |
| Koninklijke KPN NV   | EUR    | 1.409.533                       | 4.389.990                  | 0,97                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |   |                                 |                            |                        |      |
| Prosus NV  | EUR    | 312.980                         | 8.512.274                  | 1,89                   |  |   |                                 |                            |                        |      |
| Stellantis NV  | EUR    | 445.234                         | 9.453.431                  | 2,09                   | <b>(731.314)</b>   |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            | <b>34.525.045</b>      | <b>7,65</b>  |   |                                 |                            |                        |      |
| <i>Norvège</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Total de l'Actif net</b>  |   |                                 |                            |                        |      |
| Aker Solutions ASA   | NOK    | 841.207                         | 3.148.907                  | 0,70                   |  |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            | <b>3.148.907</b>       | <b>0,70</b>  |   |                                 |                            |                        |      |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>†Fonds de parties apparentées.</b>  |   |                                 |                            |                        |      |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA   | EUR    | 847.671                         | 6.996.677                  | 1,55                   | <b>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</b>  |   |                                 |                            |                        |      |
| Industria de Diseno Textil SA  | EUR    | 253.092                         | 10.022.443                 | 2,22                   | France   |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            | <b>17.019.120</b>      | <b>3,77</b>  | Royaume-Uni                             |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Allemagne  |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Pays-Bas   |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Italie   |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Suède  |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Suisse   |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Danemark   |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Irlande  |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Espagne  |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Finlande   |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Luxembourg   |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Norvège  |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Investissements</b>   |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Liquidités et autres actifs/(passifs)  |   |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total</b>   |   |                                 |                            |                        |      |

# JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD   | 758.863        | EUR           | 460.274       | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 7.006                            | -                |
| AUD   | 10.861.226     | EUR           | 6.567.291     | 03/01/2024      | HSBC               | 120.654                          | 0,03             |
| AUD   | 86.847         | EUR           | 52.905        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 572                              | -                |
| AUD   | 10.308.637     | EUR           | 6.328.149     | 05/02/2024      | Standard Chartered | 17.951                           | -                |
| AUD   | 129.755        | GBP           | 67.892        | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 1.802                            | -                |
| AUD   | 471.951        | GBP           | 246.118       | 03/01/2024      | HSBC               | 7.498                            | -                |
| CHF   | 44.783         | AUD           | 76.992        | 03/01/2024      | State Street       | 861                              | -                |
| CHF   | 99.113         | EUR           | 105.424       | 03/01/2024      | Citibank           | 1.404                            | -                |
| CHF   | 576.500        | EUR           | 610.864       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 10.514                           | -                |
| CHF   | 110.134        | GBP           | 99.478        | 03/01/2024      | Citibank           | 4.277                            | -                |
| DKK   | 270.599        | AUD           | 58.782        | 03/01/2024      | Citibank           | 113                              | -                |
| DKK   | 352.861        | HKD           | 399.280       | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 1.190                            | -                |
| DKK   | 684.282        | SGD           | 133.090       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 722                              | -                |
| EUR   | 43.922         | AUD           | 71.273        | 03/01/2024      | Citibank           | 35                               | -                |
| EUR   | 461.324        | AUD           | 748.845       | 03/01/2024      | HSBC               | 212                              | -                |
| EUR   | 171.673        | AUD           | 278.031       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 472                              | -                |
| EUR   | 7.119.412      | DKK           | 53.055.742    | 03/01/2024      | HSBC               | 427                              | -                |
| EUR   | 43.058         | GBP           | 37.302        | 03/01/2024      | Barclays           | 149                              | -                |
| EUR   | 29.277.668     | GBP           | 25.316.932    | 03/01/2024      | Standard Chartered | 155.191                          | 0,04             |
| EUR   | 61.115         | HKD           | 515.385       | 03/01/2024      | Barclays           | 1.536                            | -                |
| EUR   | 9.537.324      | SEK           | 105.684.541   | 05/02/2024      | Citibank           | 39.576                           | 0,01             |
| EUR   | 195.991        | SGD           | 285.542       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 551                              | -                |
| EUR   | 1.294.381      | USD           | 1.408.205     | 03/01/2024      | HSBC               | 22.289                           | -                |
| NOK   | 375.144        | AUD           | 53.955        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 236                              | -                |
| NOK   | 1.043.681      | GBP           | 77.094        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 4.403                            | -                |
| NOK   | 469.231        | HKD           | 343.406       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 2.153                            | -                |
| NOK   | 6.089.123      | USD           | 571.173       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 27.127                           | 0,01             |
| SEK   | 385.847        | AUD           | 56.144        | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 104                              | -                |
| SGD   | 249.355        | GBP           | 147.910       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 528                              | -                |
| SGD   | 133.339        | GBP           | 79.248        | 03/01/2024      | HSBC               | 104                              | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>429.657</b>                   | <b>0,09</b>      |
| AUD   | 79.699         | SEK           | 546.231       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (13)                             | -                |
| EUR   | 163.602        | AUD           | 267.160       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (905)                            | -                |
| EUR   | 33.485         | AUD           | 54.474        | 05/02/2024      | Barclays           | (50)                             | -                |
| EUR   | 67.523         | AUD           | 110.075       | 05/02/2024      | HSBC               | (241)                            | -                |
| EUR   | 5.614.873      | CHF           | 5.356.673     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (158.793)                        | (0,04)           |
| EUR   | 4.883.408      | CHF           | 4.526.142     | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (5.856)                          | -                |
| EUR   | 6.946.016      | DKK           | 51.748.000    | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (246)                            | -                |
| EUR   | 1.458.372      | GBP           | 1.270.745     | 03/01/2024      | RBC                | (3.387)                          | -                |
| EUR   | 33.011.834     | GBP           | 28.732.774    | 05/02/2024      | Standard Chartered | (20)                             | -                |
| EUR   | 1.632.921      | NOK           | 19.115.384    | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (71.987)                         | (0,01)           |
| EUR   | 989.329        | NOK           | 11.138.205    | 05/02/2024      | State Street       | (3.567)                          | -                |
| EUR   | 9.251.186      | SEK           | 105.524.156   | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (231.992)                        | (0,05)           |
| EUR   | 96.610         | SGD           | 141.224       | 03/01/2024      | State Street       | (51)                             | -                |
| GBP   | 44.430         | AUD           | 85.312        | 03/01/2024      | Citibank           | (1.423)                          | -                |
| GBP   | 135.220        | AUD           | 254.855       | 03/01/2024      | HSBC               | (1.385)                          | -                |
| GBP   | 68.578         | AUD           | 128.357       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (151)                            | -                |
| GBP   | 41.078         | AUD           | 76.940        | 05/02/2024      | HSBC               | (169)                            | -                |
| GBP   | 669.171        | EUR           | 779.926       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (10.168)                         | -                |
| HKD   | 597.451        | EUR           | 70.863        | 03/01/2024      | Barclays           | (1.797)                          | -                |
| HKD   | 69.333.911     | EUR           | 8.116.588     | 03/01/2024      | State Street       | (101.558)                        | (0,02)           |
| HKD   | 70.060.167     | EUR           | 8.101.305     | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (7.119)                          | -                |
| HKD   | 1.008.015      | GBP           | 102.811       | 03/01/2024      | HSBC               | (1.738)                          | -                |
| HKD   | 378.860        | GBP           | 38.179        | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (122)                            | -                |
| SGD   | 187.657        | EUR           | 129.378       | 03/01/2024      | HSBC               | (936)                            | -                |
| SGD   | 455.726        | EUR           | 313.558       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.634)                          | -                |
| SGD   | 26.209.143     | EUR           | 17.957.560    | 03/01/2024      | State Street       | (18.608)                         | (0,01)           |
| SGD   | 26.675.364     | EUR           | 18.271.073    | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (9.088)                          | -                |
| USD   | 1.191.947      | EUR           | 1.092.889     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (16.152)                         | (0,01)           |
| USD   | 876.004        | EUR           | 798.760       | 03/01/2024      | HSBC               | (7.428)                          | -                |
| USD   | 114.644.683    | EUR           | 104.902.661   | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.339.263)                      | (0,30)           |
| USD   | 117.471.307    | EUR           | 106.046.044   | 05/02/2024      | Citibank           | (78.049)                         | (0,02)           |
| USD   | 574.724        | GBP           | 454.570       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (3.727)                          | -                |
| USD   | 675.895        | GBP           | 531.690       | 03/01/2024      | Citibank           | (1.048)                          | -                |
| USD   | 771.746        | GBP           | 613.406       | 03/01/2024      | HSBC               | (8.461)                          | -                |
| USD   | 715.687        | GBP           | 566.796       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (5.483)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(2.092.615)</b>               | <b>(0,46)</b>    |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs</b>    |                |               |               |                 |                    | <b>(1.662.958)</b>               | <b>(0,37)</b>    |



## JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres  | Nombre de<br>contrats | Devise | Exposition<br>globale<br>EUR | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|-----------------------|--------|------------------------------|--|------------------------|
| EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024   | 47                    | EUR    | 2.144.845                    | 10.575                                     | -                      |
| FTSE 100 Index, 15/03/2024  | 9                     | GBP    | 803.018                      | 1.126                                      | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |        |                              | <b>11.701</b>                              | -                      |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                       |        |                              | <b>11.701</b>                              | -                      |

**JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund**
*Etat du portefeuille-titres*
*Au 31 décembre 2023*

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Malte</i><br>Kindred Group plc, SDR   | SEK    | 110.986                         | 930.975                    | 0,57                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>930.975 0,57</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |
| BAWAG Group AG, Reg. S   | EUR    | 23.087                          | 1.111.177                  | 0,68                   | Arcadis NV   | EUR    | 38.469                          | 1.885.366                  | 1,15                   |
| DO & CO AG   | EUR    | 15.616                          | 2.089.421                  | 1,28                   | Fugro NV   | EUR    | 118.911                         | 2.069.051                  | 1,27                   |
| <b>3.200.598 1,96</b>  |        |                                 |                            |                        | Koninklijke Vopak NV   | EUR    | 73.711                          | 2.238.603                  | 1,37                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>6.193.020 3,79</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Fagron   | EUR    | 107.669                         | 1.794.304                  | 1,10                   | <i>Norvège</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Melexis NV   | EUR    | 19.139                          | 1.759.352                  | 1,07                   | Aker Solutions ASA   | NOK    | 344.813                         | 1.290.746                  | 0,79                   |
| <b>3.553.656 2,17</b>  |        |                                 |                            |                        | Storebrand ASA   | NOK    | 161.871                         | 1.296.328                  | 0,79                   |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>2.587.074 1,58</b>  |        |                                 |                            |                        |
| ISS A/S  | DKK    | 85.187                          | 1.474.799                  | 0,90                   | <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Jyske Bank A/S   | DKK    | 15.789                          | 1.024.111                  | 0,63                   | Banco de Sabadell SA   | EUR    | 1.379.218                       | 1.543.000                  | 0,95                   |
| Sydbank A/S  | DKK    | 33.530                          | 1.315.967                  | 0,80                   | Merlin Properties Socimi SA, REIT  | EUR    | 252.778                         | 2.554.322                  | 1,56                   |
| Zealand Pharma A/S   | DKK    | 17.153                          | 859.410                    | 0,53                   | <b>4.097.322 2,51</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>4.674.287 2,86</b>  |        |                                 |                            |                        | <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles Féroé</i>  |        |                                 |                            |                        | AAK AB   | SEK    | 138.327                         | 2.793.265                  | 1,71                   |
| Bakkafrost P/F   | NOK    | 22.204                          | 1.053.069                  | 0,64                   | BoneSupport Holding AB, Reg. S   | SEK    | 36.367                          | 615.730                    | 0,38                   |
| <b>1.053.069 0,64</b>  |        |                                 |                            |                        | Bravida Holding AB, Reg. S   | SEK    | 249.232                         | 1.825.983                  | 1,12                   |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | Electrolux Professional AB 'B'   | SEK    | 264.405                         | 1.308.658                  | 0,80                   |
| TietoEVRY OYJ  | EUR    | 48.980                          | 1.057.478                  | 0,65                   | Hexpol AB  | SEK    | 117.484                         | 1.294.408                  | 0,79                   |
| Tokmanni Group Corp.   | EUR    | 69.303                          | 1.019.794                  | 0,62                   | Husqvarna AB 'B'   | SEK    | 82.133                          | 614.401                    | 0,38                   |
| <b>2.077.272 1,27</b>  |        |                                 |                            |                        | Loomis AB  | SEK    | 55.596                          | 1.347.493                  | 0,82                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Munters Group AB, Reg. S   | SEK    | 89.798                          | 1.324.272                  | 0,81                   |
| Alten SA   | EUR    | 17.552                          | 2.366.010                  | 1,45                   | Nordnet AB publ  | SEK    | 26.640                          | 412.019                    | 0,25                   |
| Covivio SA, REIT   | EUR    | 36.099                          | 1.759.826                  | 1,08                   | Sweco AB 'B'   | SEK    | 194.490                         | 2.373.554                  | 1,45                   |
| Elis SA  | EUR    | 135.724                         | 2.574.006                  | 1,58                   | Thule Group AB, Reg. S   | SEK    | 70.694                          | 1.754.722                  | 1,07                   |
| Forvia SE  | EUR    | 99.754                          | 2.054.932                  | 1,26                   | <b>15.664.505 9,58</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Gaztransport Et Technigaz SA   | EUR    | 11.278                          | 1.356.179                  | 0,83                   | <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        |
| IPSO SA  | EUR    | 31.795                          | 1.801.187                  | 1,10                   | Accelleron Industries AG   | CHF    | 46.071                          | 1.302.018                  | 0,80                   |
| SCOR SE  | EUR    | 75.870                          | 2.011.693                  | 1,23                   | Cembra Money Bank AG   | CHF    | 13.532                          | 953.156                    | 0,58                   |
| SEB SA   | EUR    | 25.031                          | 2.847.276                  | 1,74                   | Inficon Holding AG   | CHF    | 1.042                           | 1.366.831                  | 0,84                   |
| Sopra Steria Group SACA  | EUR    | 9.725                           | 1.935.275                  | 1,18                   | <b>3.622.005 2,22</b>  |        |                                 |                            |                        |
| SPIE SA  | EUR    | 123.248                         | 3.505.173                  | 2,14                   | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Virbac SACA  | EUR    | 2.889                           | 1.037.151                  | 0,63                   | 4imprint Group plc   | GBP    | 52.807                          | 2.782.109                  | 1,70                   |
| <b>23.248.708 14,22</b>  |        |                                 |                            |                        | Bank of Georgia Group plc  | GBP    | 75.229                          | 3.426.871                  | 2,10                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Bytes Technology Group plc   | GBP    | 357.751                         | 2.517.515                  | 1,54                   |
| AIXTRON SE   | EUR    | 62.546                          | 2.414.901                  | 1,48                   | Centrica plc   | GBP    | 1.814.008                       | 2.933.354                  | 1,79                   |
| Bechtle AG   | EUR    | 25.123                          | 1.139.831                  | 0,70                   | Diploma plc  | GBP    | 42.329                          | 1.744.625                  | 1,07                   |
| Billfinger SE  | EUR    | 55.929                          | 1.946.329                  | 1,19                   | Dunelm Group plc   | GBP    | 166.826                         | 2.106.132                  | 1,29                   |
| CTS Eventim AG & Co. KGaA  | EUR    | 34.943                          | 2.194.420                  | 1,34                   | easyJet plc  | GBP    | 234.539                         | 1.376.219                  | 0,84                   |
| Elmos Semiconductor SE   | EUR    | 8.014                           | 593.036                    | 0,36                   | Games Workshop Group plc   | GBP    | 20.204                          | 2.290.399                  | 1,40                   |
| Fielmann Group AG  | EUR    | 28.425                          | 1.382.308                  | 0,85                   | Greggs plc   | GBP    | 40.353                          | 1.207.351                  | 0,74                   |
| Freenet AG   | EUR    | 71.836                          | 1.820.324                  | 1,11                   | Inchcape plc   | GBP    | 177.915                         | 1.464.843                  | 0,89                   |
| FUCHS SE Preference  | EUR    | 48.544                          | 1.963.119                  | 1,20                   | Indivior plc   | GBP    | 64.433                          | 878.673                    | 0,54                   |
| Hensoldt AG  | EUR    | 46.360                          | 1.127.475                  | 0,69                   | Intermediate Capital Group plc   | GBP    | 107.303                         | 2.073.972                  | 1,27                   |
| KION Group AG  | EUR    | 64.932                          | 2.521.634                  | 1,54                   | Investec plc   | GBP    | 206.687                         | 1.263.908                  | 0,77                   |
| Scout24 SE, Reg. S   | EUR    | 35.002                          | 2.246.078                  | 1,38                   | JD Sports Fashion plc  | GBP    | 639.500                         | 1.220.957                  | 0,75                   |
| Stabilus SE  | EUR    | 26.755                          | 1.655.466                  | 1,01                   | JET2 plc   | GBP    | 327.580                         | 4.727.214                  | 2,89                   |
| TAG Immobilien AG  | EUR    | 186.722                         | 2.471.733                  | 1,51                   | Marks & Spencer Group plc  | GBP    | 1.399.952                       | 4.393.942                  | 2,69                   |
| <b>23.476.654 14,36</b>  |        |                                 |                            |                        | Mitchells & Butlers plc  | GBP    | 634.720                         | 1.881.542                  | 1,15                   |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | Moneysupermarket.com Group plc   | GBP    | 755.421                         | 2.435.731                  | 1,49                   |
| Glanbia plc  | EUR    | 56.237                          | 838.775                    | 0,51                   | Next 15 Group plc  | GBP    | 106.416                         | 1.014.796                  | 0,62                   |
| <b>838.775 0,51</b>  |        |                                 |                            |                        | OSB Group plc  | GBP    | 247.418                         | 1.321.155                  | 0,81                   |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | Oxford Instruments plc   | GBP    | 32.326                          | 854.328                    | 0,52                   |
| AZA SpA  | EUR    | 588.424                         | 1.099.029                  | 0,67                   | Redrow plc   | GBP    | 159.179                         | 1.126.103                  | 0,69                   |
| Banco BPM SpA  | EUR    | 217.368                         | 1.042.497                  | 0,64                   | Serica Energy plc  | GBP    | 367.182                         | 973.153                    | 0,59                   |
| BFF Bank SpA, Reg. S   | EUR    | 218.631                         | 2.268.297                  | 1,39                   | Watches of Switzerland Group plc   | GBP    | 115.593                         | 942.414                    | 0,58                   |
| BPER Banca   | EUR    | 503.833                         | 1.531.148                  | 0,94                   | Weir Group plc (The)   | GBP    | 82.675                          | 1.794.582                  | 1,10                   |
| Brembo SpA   | EUR    | 115.777                         | 1.290.335                  | 0,79                   | <b>48.751.888 29,82</b>  |        |                                 |                            |                        |
| De' Longhi SpA   | EUR    | 86.638                          | 2.663.252                  | 1,63                   | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Intercos SpA   | EUR    | 104.186                         | 1.482.567                  | 0,91                   | <b>161.520.876 98,80</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Iren SpA   | EUR    | 454.379                         | 896.717                    | 0,55                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |
| MARR SpA   | EUR    | 88.905                          | 1.016.184                  | 0,62                   | <b>161.520.876 98,80</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Saipem SpA   | EUR    | 756.980                         | 1.118.816                  | 0,68                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Sanlorenzo SpA   | EUR    | 48.691                          | 2.068.150                  | 1,26                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Unipol Gruppo SpA  | EUR    | 207.832                         | 1.074.076                  | 0,66                   |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>17.551.068 10,74</b>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†       | EUR    | 350                             | 3.558.170                  | 2,18                   |
|  |        |                                 | <b>3.558.170</b>           | <b>2,18</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 | <b>3.558.170</b>           | <b>2,18</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <b>3.558.170</b>           | <b>2,18</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>165.079.046</b>         | <b>100,98</b>          |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>175.088</b>             | <b>0,11</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>(1.775.577)</b>         | <b>(1,09)</b>          |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b><u>163.478.557</u></b>  | <b><u>100,00</u></b>   |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net     |
|--|----------------------|
| Royaume-Uni  | 29,82                |
| Allemagne  | 14,36                |
| France   | 14,22                |
| Italie   | 10,74                |
| Suède  | 9,58                 |
| Pays-Bas   | 3,79                 |
| Danemark   | 2,86                 |
| Espagne  | 2,51                 |
| Suisse   | 2,22                 |
| Luxembourg   | 2,18                 |
| Belgique   | 2,17                 |
| Autriche   | 1,96                 |
| Norvège  | 1,58                 |
| Finlande   | 1,27                 |
| Iles Féroé   | 0,64                 |
| Malte  | 0,57                 |
| Irlande  | 0,51                 |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>100,98</b>        |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | (0,98)               |
| <b>Total</b>   | <b><u>100,00</u></b> |

# JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | RELX plc   | GBP    | 135.580                         | 4.849.572                  | 0,68                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Sage Group plc (The)   | GBP    | 2.631.038                       | 35.561.675                 | 5,00                   |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | Softcat plc  | GBP    | 540.631                         | 8.460.903                  | 1,19                   |
| ams-OSRAM AG   | CHF    | 1.837.580                       | 4.273.204                  | 0,60                   | Trainline plc, Reg. S  | GBP    | 1.577.595                       | 5.830.737                  | 0,82                   |
|  |        |                                 | <b>4.273.204</b>           | <b>0,60</b>            | Wise plc 'A'   | GBP    | 408.809                         | 4.111.010                  | 0,58                   |
|  |        |                                 |                            |                        | YouGov plc   | GBP    | 505.975                         | 6.897.070                  | 0,97                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>115.866.525</b>         | <b>16,28</b>           |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Nokia OYJ  | EUR    | 5.391.627                       | 16.471.420                 | 2,31                   | Boku, Inc., Reg. S   | GBP    | 1.924.169                       | 2.954.893                  | 0,42                   |
|  |        |                                 | <b>16.471.420</b>          | <b>2,31</b>            |  |        |                                 | <b>2.954.893</b>           | <b>0,42</b>            |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Atos SE  | EUR    | 159.825                         | 1.138.274                  | 0,16                   |  |        |                                 | <b>707.535.844</b>         | <b>99,42</b>           |
| Capgemini SE   | EUR    | 104.419                         | 19.829.168                 | 2,79                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |
| Dassault Systemes SE   | EUR    | 1.011.109                       | 44.847.740                 | 6,30                   |  |        |                                 | <b>707.535.844</b>         | <b>99,42</b>           |
| Edenred SE   | EUR    | 62.756                          | 3.398.237                  | 0,48                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |        |                                 |                            |                        |
| Gaztransport Et Technigaz SA   | EUR    | 38.612                          | 4.643.093                  | 0,65                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Publicis Groupe SA   | EUR    | 178.786                         | 15.053.781                 | 2,12                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Schneider Electric SE  | EUR    | 35.555                          | 6.485.588                  | 0,91                   | JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -  |        |                                 |                            |                        |
| SOITEC   | EUR    | 6.340                           | 1.031.676                  | 0,14                   | JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†  | EUR    | 512                             | 5.211.983                  | 0,73                   |
| Sopra Steria Group SACA  | EUR    | 117.733                         | 23.428.867                 | 3,29                   |  |        |                                 | <b>5.211.983</b>           | <b>0,73</b>            |
| Thales SA  | EUR    | 24.679                          | 3.316.858                  | 0,47                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>123.173.282</b>         | <b>17,31</b>           | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>5.211.983</b>           | <b>0,73</b>            |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 |                            |                        |
| AIXTRON SE   | EUR    | 18.531                          | 715.482                    | 0,10                   |  |        |                                 | <b>712.747.827</b>         | <b>100,15</b>          |
| Atoss Software AG  | EUR    | 24.064                          | 5.041.408                  | 0,71                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Delivery Hero SE, Reg. S   | EUR    | 440.174                         | 11.010.953                 | 1,55                   |  |        |                                 | <b>955.540</b>             | <b>0,13</b>            |
| Freenet AG   | EUR    | 158.520                         | 4.016.897                  | 0,56                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Infineon Technologies AG   | EUR    | 1.437.129                       | 54.219.284                 | 7,62                   |  |        |                                 | <b>(2.031.242)</b>         | <b>(0,28)</b>          |
| SAP SE   | EUR    | 305.613                         | 42.657.462                 | 5,99                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Scout24 SE, Reg. S   | EUR    | 79.487                          | 5.100.681                  | 0,72                   |  |        |                                 | <b>711.672.125</b>         | <b>100,00</b>          |
| SUESS MicroTec SE  | EUR    | 366.314                         | 10.165.213                 | 1,43                   |  |        |                                 |                            |                        |
| TeamViewer SE, Reg. S  | EUR    | 913.565                         | 12.824.169                 | 1,80                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>145.751.549</b>         | <b>20,48</b>           | <b>†Fonds de parties apparentées.</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>% de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Prysmian SpA   | EUR    | 306.651                         | 12.660.086                 | 1,78                   | Allemagne  |        |                                 |                            | 20,48                  |
|  |        |                                 | <b>12.660.086</b>          | <b>1,78</b>            | Pays-Bas   |        |                                 |                            | 19,53                  |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | France   |        |                                 |                            | 17,31                  |
| Adyen NV, Reg. S   | EUR    | 9.608                           | 11.275.949                 | 1,58                   | Royaume-Uni  |        |                                 |                            | 16,28                  |
| ASM International NV   | EUR    | 35.273                          | 16.649.738                 | 2,34                   | Suisse   |        |                                 |                            | 10,53                  |
| ASML Holding NV  | EUR    | 69.968                          | 48.001.546                 | 6,75                   | Suède  |        |                                 |                            | 8,03                   |
| BE Semiconductor Industries NV   | EUR    | 15.412                          | 2.112.600                  | 0,30                   | Finlande   |        |                                 |                            | 2,31                   |
| Prosus NV  | EUR    | 607.786                         | 16.530.260                 | 2,32                   | Espagne  |        |                                 |                            | 2,15                   |
| STMicroelectronics NV  | EUR    | 976.270                         | 44.434.929                 | 6,24                   | Italie   |        |                                 |                            | 1,78                   |
|  |        |                                 | <b>139.005.022</b>         | <b>19,53</b>           | Luxembourg   |        |                                 |                            | 0,73                   |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Autriche   |        |                                 |                            | 0,60                   |
| Indra Sistemas SA  | EUR    | 1.089.870                       | 15.323.572                 | 2,15                   | Etats-Unis d'Amérique  |        |                                 |                            | 0,42                   |
|  |        |                                 | <b>15.323.572</b>          | <b>2,15</b>            | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            | <b>100,15</b>          |
| <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        | Liquidités et autres actifs/(passifs)  |        |                                 |                            | (0,15)                 |
| Atlas Copco AB 'A'   | SEK    | 330.638                         | 5.171.647                  | 0,73                   | <b>Total</b>   |        |                                 |                            | <b>100,00</b>          |
| Hexagon AB 'B'   | SEK    | 1.011.724                       | 11.024.169                 | 1,55                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Modern Times Group MTG AB 'B'  | SEK    | 812.685                         | 6.315.604                  | 0,89                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Mycronic AB  | SEK    | 361.924                         | 9.406.276                  | 1,32                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Spectra AB 'B'   | SEK    | 144.504                         | 2.325.048                  | 0,33                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Sinch AB, Reg. S   | SEK    | 1.192.052                       | 4.072.417                  | 0,57                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'  | SEK    | 3.311.471                       | 18.813.842                 | 2,64                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>57.129.003</b>          | <b>8,03</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Inficon Holding AG   | CHF    | 11.990                          | 15.727.739                 | 2,21                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Landis+Gyr Group AG  | CHF    | 125.765                         | 10.349.643                 | 1,46                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Logitech International SA  | CHF    | 371.858                         | 32.032.375                 | 4,50                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Temenos AG   | CHF    | 186.791                         | 15.758.244                 | 2,21                   |  |        |                                 |                            |                        |
| u-blox Holding AG  | CHF    | 9.818                           | 1.059.287                  | 0,15                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>74.927.288</b>          | <b>10,53</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Auto Trader Group plc, Reg. S  | GBP    | 1.019.989                       | 8.454.871                  | 1,19                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Bytes Technology Group plc   | GBP    | 1.359.970                       | 9.570.189                  | 1,34                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Computacenter plc  | GBP    | 375.335                         | 12.037.299                 | 1,69                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Deliveroo plc, Reg. S  | GBP    | 6.219.465                       | 9.136.107                  | 1,28                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Halma plc  | GBP    | 26.888                          | 707.053                    | 0,10                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Informa plc  | GBP    | 574.470                         | 5.149.787                  | 0,72                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Moneysupermarket.com Group plc   | GBP    | 1.581.799                       | 5.100.252                  | 0,72                   |  |        |                                 |                            |                        |

## JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| CHF   | 284.819        | EUR           | 295.810       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 11.180                           | -                |
| EUR   | 421.918        | GBP           | 365.515       | 03/01/2024      | Barclays           | 1.460                            | -                |
| EUR   | 7.901.958      | GBP           | 6.832.967     | 03/01/2024      | Standard Chartered | 41.886                           | 0,01             |
| EUR   | 3.725.880      | SEK           | 41.287.042    | 05/02/2024      | Citibank           | 15.461                           | -                |
| EUR   | 806.069        | USD           | 884.466       | 03/01/2024      | HSBC               | 7.093                            | -                |
| EUR   | 1.433.183      | USD           | 1.583.134     | 05/02/2024      | State Street       | 5.077                            | -                |
| GBP   | 202.955        | USD           | 256.269       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 1.963                            | -                |
| SEK   | 3.610.657      | USD           | 347.007       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 11.014                           | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>95.134</b>                    | <b>0,01</b>      |
| EUR   | 4.788.163      | CHF           | 4.567.979     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (135.413)                        | (0,02)           |
| EUR   | 5.253.678      | CHF           | 4.869.324     | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (6.299)                          | -                |
| EUR   | 8.257.475      | GBP           | 7.187.125     | 05/02/2024      | Standard Chartered | (5)                              | -                |
| EUR   | 3.319.085      | SEK           | 37.859.326    | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (83.233)                         | (0,01)           |
| GBP   | 512.828        | EUR           | 590.459       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (544)                            | -                |
| GBP   | 258.783        | USD           | 329.658       | 05/02/2024      | RBC                | (54)                             | -                |
| USD   | 389.954        | CHF           | 340.115       | 03/01/2024      | Citibank           | (14.329)                         | -                |
| USD   | 279.970        | CHF           | 246.050       | 03/01/2024      | HSBC               | (12.294)                         | -                |
| USD   | 939.077        | EUR           | 859.944       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (11.637)                         | -                |
| USD   | 1.330.645      | EUR           | 1.214.530     | 03/01/2024      | HSBC               | (12.501)                         | -                |
| USD   | 50.867.093     | EUR           | 46.540.463    | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (590.063)                        | (0,09)           |
| USD   | 53.886.416     | EUR           | 48.645.422    | 05/02/2024      | Citibank           | (35.803)                         | (0,01)           |
| USD   | 401.615        | GBP           | 317.291       | 03/01/2024      | Barclays           | (2.189)                          | -                |
| USD   | 486.004        | GBP           | 387.135       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (6.300)                          | -                |
| USD   | 364.141        | SEK           | 3.746.353     | 03/01/2024      | Citibank           | (7.731)                          | -                |
| USD   | 315.658        | SEK           | 3.292.020     | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (10.697)                         | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(929.092)</b>                 | <b>(0,13)</b>    |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs</b>    |                |               |               |                 |                    | <b>(833.958)</b>                 | <b>(0,12)</b>    |

## Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres  | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale EUR | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024   | 40                 | EUR    | 1.825.400              | 7.400                            | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>7.400</b>                     | <b>-</b>         |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>7.400</b>                     | <b>-</b>         |

# JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                     | Devise  | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |  |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------------------------|---|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Allemagne</i>                    |   |                                 |                            |                        |  |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Atoss Software AG                   |   |                                 |                            |                        |  |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | Bayerische Motoren Werke AG         |   |                                 |                            |                        |  |
| Belgium Treasury Bill 0% 11/01/2024  | EUR    | 47.835.000                      | 47.796.167                 | 8,01                   | Bilfinger SE                        |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>47.796.167</b>      | <b>8,01</b>                         | CTS Eventim AG & Co. KGaA                     |                                 |                            |                        |  |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Daimler Truck Holding AG            |   |                                 |                            |                        |  |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 17/01/2024   | EUR    | 27.010.000                      | 26.971.511                 | 4,52                   | Deutsche Boerse AG                  |   |                                 |                            |                        |  |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 31/01/2024   | EUR    | 9.000.000                       | 8.974.935                  | 1,51                   | Deutsche Lufthansa AG               |   |                                 |                            |                        |  |
| France Treasury Bill BTF, Reg. S 0% 28/02/2024   | EUR    | 12.000.000                      | 11.932.140                 | 2,00                   | E.ON SE                             |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>47.878.586</b>      | <b>8,03</b>                         | Freenet AG                                    |                                 |                            |                        |  |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Fresenius SE & Co. KGaA             |   |                                 |                            |                        |  |
| Germany Treasury Bill, Reg. S 0% 17/01/2024  | EUR    | 47.765.000                      | 47.695.741                 | 7,99                   | Heidelberg Materials AG             |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>47.695.741</b>      | <b>7,99</b>                         | HOCHTIEF AG                                   |                                 |                            |                        |  |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | Infineon Technologies AG            |   |                                 |                            |                        |  |
| Dutch Treasury Certificate 0% 28/02/2024   | EUR    | 44.318.000                      | 44.070.900                 | 7,39                   | LEG Immobilien SE                   |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>44.070.900</b>      | <b>7,39</b>                         | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG |                                 |                            |                        |  |
| <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | RWE AG                              |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>187.441.394</b>     | <b>31,42</b>                        | SAF-Holland SE                                |                                 |                            |                        |  |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | SAP SE                              |   |                                 |                            |                        |  |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | Scout24 SE, Reg. S                  |   |                                 |                            |                        |  |
| ANDRITZ AG   | EUR    | 21.625                          | 1.216.947                  | 0,20                   | TAG Immobilien AG                   |   |                                 |                            |                        |  |
| DO & CO AG   | EUR    | 6.601                           | 883.214                    | 0,15                   | TeamViewer SE, Reg. S               |   |                                 |                            |                        |  |
| Strabag SE   | EUR    | 56.042                          | 2.310.331                  | 0,39                   | TUI AG                              |   |                                 |                            |                        |  |
| Telekom Austria AG   | EUR    | 258.036                         | 1.977.846                  | 0,33                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>6.388.338</b>       | <b>1,07</b>                         | <i>Irlande</i>                                |                                 |                            |                        |  |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | Bank of Ireland Group plc           |   |                                 |                            |                        |  |
| Bekaert SA   | EUR    | 80.427                          | 3.751.920                  | 0,63                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
| D'ieteren Group  | EUR    | 15.374                          | 2.725.810                  | 0,46                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>6.477.730</b>       | <b>1,09</b>                         | <i>Italie</i>                                 |                                 |                            |                        |  |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | Assicurazioni Generali SpA          |   |                                 |                            |                        |  |
| Hafnia Ltd.  | NOK    | 282.680                         | 1.764.863                  | 0,30                   | Banco BPM SpA                       |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>1.764.863</b>       | <b>0,30</b>                         | BFF Bank SpA, Reg. S                          |                                 |                            |                        |  |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | Buzzi SpA                           |   |                                 |                            |                        |  |
| Carlsberg A/S 'B'  | DKK    | 31.148                          | 3.536.624                  | 0,59                   | Danieli & C Officine Meccaniche SpA |   |                                 |                            |                        |  |
| D/S Norden A/S   | DKK    | 28.337                          | 1.221.280                  | 0,21                   | Maire Tecnimont SpA                 |   |                                 |                            |                        |  |
| Genmab A/S   | DKK    | 7.712                           | 2.227.905                  | 0,37                   | Pirelli & C SpA, Reg. S             |   |                                 |                            |                        |  |
| H Lundbeck A/S   | DKK    | 779.006                         | 3.405.474                  | 0,57                   | Prysmian SpA                        |   |                                 |                            |                        |  |
| ISS A/S  | DKK    | 62.366                          | 1.079.711                  | 0,18                   | Saipem SpA                          |   |                                 |                            |                        |  |
| Matas A/S  | DKK    | 126.087                         | 1.954.060                  | 0,33                   | Saras SpA                           |   |                                 |                            |                        |  |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK    | 39.234                          | 3.665.070                  | 0,62                   | UniCredit SpA                       |   |                                 |                            |                        |  |
| Pandora A/S  | DKK    | 36.429                          | 4.551.724                  | 0,76                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
| Sydbank A/S  | DKK    | 59.823                          | 2.347.901                  | 0,39                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>23.989.749</b>      | <b>4,02</b>                         | <i>Jersey</i>                                 |                                 |                            |                        |  |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | Man Group plc                       |   |                                 |                            |                        |  |
| Cargotec OYJ 'B'   | EUR    | 46.623                          | 2.465.191                  | 0,41                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
| Fortum OYJ   | EUR    | 192.021                         | 2.517.395                  | 0,42                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
| Konecranes OYJ   | EUR    | 40.397                          | 1.657.691                  | 0,28                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
| Nordea Bank Abp  | SEK    | 257.747                         | 2.901.403                  | 0,49                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
| Puulo OYJ  | EUR    | 111.231                         | 994.127                    | 0,17                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
| UPM-Kymmene OYJ  | EUR    | 137.189                         | 4.688.434                  | 0,78                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
| Wartsila OYJ Abp   | EUR    | 221.658                         | 2.918.682                  | 0,49                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>18.142.923</b>      | <b>3,04</b>                         | <i>Luxembourg</i>                             |                                 |                            |                        |  |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | InPost SA                           |   |                                 |                            |                        |  |
| Coface SA  | EUR    | 23.144                          | 274.488                    | 0,04                   | Tenaris SA                          |   |                                 |                            |                        |  |
| Eiffage SA   | EUR    | 4.897                           | 475.205                    | 0,08                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
| Engie SA   | EUR    | 14.563                          | 232.323                    | 0,04                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
| Publicis Groupe SA   | EUR    | 34.919                          | 2.940.180                  | 0,49                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
| Thales SA  | EUR    | 7.485                           | 1.005.984                  | 0,17                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
| Verallia SA, Reg. S  | EUR    | 64.205                          | 2.245.249                  | 0,38                   |                                     |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>7.173.429</b>       | <b>1,20</b>                         | <i>Malte</i>                                  |                                 |                            |                        |  |
| <i>Norvège</i>   |        |                                 |                            |                        | Kindred Group plc, SDR              |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>15.760.674</b>      | <b>2,64</b>                         |   |                                 |                            |                        |  |

# JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| Applus Services SA   | EUR    | 218.353                         | 2.188.989                  | 0,37                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA   | EUR    | 215.009                         | 1.774.684                  | 0,30                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Banco de Sabadell SA   | EUR    | 2.068.066                       | 2.313.649                  | 0,39                   | JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -  |        |                                 |                            |                        |
| CaixaBank SA   | EUR    | 460.788                         | 1.719.661                  | 0,29                   | JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†  |        |                                 |                            |                        |
| Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA   | EUR    | 136.212                         | 3.330.383                  | 0,56                   | EUR  | 5.611  | 57.092.188                      | 9,57                       |                        |
| Gestamp Automocion SA, Reg. S  | EUR    | 295.388                         | 1.040.947                  | 0,17                   |  |        | <b>57.092.188</b>               | <b>9,57</b>                |                        |
| Indra Sistemas SA  | EUR    | 139.062                         | 1.955.212                  | 0,33                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 |                            |                        |
| Industria de Diseno Textil SA  | EUR    | 109.790                         | 4.347.684                  | 0,73                   |  |        | <b>57.092.188</b>               | <b>9,57</b>                |                        |
| Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA   | EUR    | 31.057                          | 1.886.713                  | 0,31                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>20.557.922</b>          | <b>3,45</b>            | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Organisations supranationales</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>579.669.466</b>              | <b>97,18</b>               |                        |
| Unibail-Rodamco-Westfield, REIT  | EUR    | 31.459                          | 2.112.786                  | 0,36                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>2.112.786</b>           | <b>0,36</b>            | <b>46.133.973</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Alfa Laval AB  | SEK    | 41.060                          | 1.491.848                  | 0,25                   | <b>(29.335.045)</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Alleima AB   | SEK    | 394.449                         | 2.734.112                  | 0,46                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Betsson AB 'B'   | SEK    | 204.026                         | 1.980.210                  | 0,33                   | <b>596.468.394</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Clas Ohlson AB 'B'   | SEK    | 349.341                         | 4.954.030                  | 0,83                   | <b>100,00</b>  |        |                                 |                            |                        |
| H & M Hennes & Mauritz AB 'B'  | SEK    | 106.111                         | 1.684.424                  | 0,28                   | †Fonds de parties apparentées.   |        |                                 |                            |                        |
| Inwido AB  | SEK    | 136.359                         | 1.664.124                  | 0,28                   | <b>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</b>                  |        |                                 |                            |                        |
| Lindab International AB  | SEK    | 182.018                         | 3.260.864                  | 0,55                   | <b>% de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Loomis AB  | SEK    | 82.882                          | 2.008.830                  | 0,34                   | Allemagne  |        |                                 |                            |                        |
| Modern Times Group MTG AB 'B'  | SEK    | 339.965                         | 2.641.964                  | 0,44                   | Pays-Bas   |        |                                 |                            |                        |
| NCC AB 'B'   | SEK    | 125.786                         | 1.428.833                  | 0,24                   | Luxembourg   |        |                                 |                            |                        |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'   | SEK    | 207.736                         | 2.596.815                  | 0,43                   | France   |        |                                 |                            |                        |
| SSAB AB 'B'  | SEK    | 543.246                         | 3.790.392                  | 0,64                   | Belgique   |        |                                 |                            |                        |
| Volvo AB 'B'   | SEK    | 160.712                         | 3.778.227                  | 0,63                   | Suisse   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>34.014.673</b>          | <b>5,70</b>            | Suède  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        | Italie   |        |                                 |                            |                        |
| Accelleron Industries AG   | CHF    | 128.135                         | 3.621.237                  | 0,61                   | Danemark   |        |                                 |                            |                        |
| Adecco Group AG  | CHF    | 59.764                          | 2.665.549                  | 0,45                   | Espagne  |        |                                 |                            |                        |
| Aryzta AG  | CHF    | 2.536.758                       | 4.248.999                  | 0,71                   | Finlande   |        |                                 |                            |                        |
| Burckhardt Compression Holding AG  | CHF    | 4.642                           | 2.541.706                  | 0,42                   | Norvège  |        |                                 |                            |                        |
| Holcim AG  | CHF    | 73.663                          | 5.237.842                  | 0,88                   | Royaume-Uni  |        |                                 |                            |                        |
| Implenia AG  | CHF    | 14.208                          | 468.609                    | 0,08                   | Autriche   |        |                                 |                            |                        |
| Julius Baer Group Ltd.   | CHF    | 68.751                          | 3.509.516                  | 0,59                   | Etats-Unis d'Amérique  |        |                                 |                            |                        |
| Landis+Gyr Group AG  | CHF    | 32.847                          | 2.703.095                  | 0,45                   | Organisations supranationales  |        |                                 |                            |                        |
| Logitech International SA  | CHF    | 57.297                          | 4.935.645                  | 0,83                   | Malte  |        |                                 |                            |                        |
| Mobilezone Holding AG  | CHF    | 132.011                         | 1.957.876                  | 0,33                   | Bermudes   |        |                                 |                            |                        |
| Novartis AG  | CHF    | 35.522                          | 3.230.677                  | 0,54                   | Irlande  |        |                                 |                            |                        |
| Partners Group Holding AG  | CHF    | 1.834                           | 2.398.809                  | 0,40                   | Jersey   |        |                                 |                            |                        |
| Sandoz Group AG  | CHF    | 65.061                          | 1.895.849                  | 0,32                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Schindler Holding AG   | CHF    | 13.457                          | 3.045.959                  | 0,51                   | <b>97,18</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Sulzer AG  | CHF    | 27.651                          | 2.555.651                  | 0,43                   | Liquidités et autres actifs/(passifs)  |        |                                 |                            |                        |
| UBS Group AG   | CHF    | 128.591                         | 3.611.255                  | 0,60                   | <b>2,82</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>48.628.274</b>          | <b>8,15</b>            | <b>Total</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>100,00</b>  |        |                                 |                            |                        |
| 4imprint Group plc   | GBP    | 31.738                          | 1.672.100                  | 0,28                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Balfour Beatty plc   | GBP    | 380.573                         | 1.450.800                  | 0,24                   |  |        |                                 |                            |                        |
| BP plc   | GBP    | 175.825                         | 942.859                    | 0,16                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Centrica plc   | GBP    | 1.050.734                       | 1.699.097                  | 0,28                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Coca-Cola Europacific Partners plc   | USD    | 69.001                          | 4.166.863                  | 0,70                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Compass Group plc  | GBP    | 22.569                          | 557.263                    | 0,09                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GSK plc  | GBP    | 27.781                          | 463.887                    | 0,08                   |  |        |                                 |                            |                        |
| IG Group Holdings plc  | GBP    | 59.240                          | 521.818                    | 0,09                   |  |        |                                 |                            |                        |
| JD Sports Fashion plc  | GBP    | 622.690                         | 1.188.863                  | 0,20                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Mitie Group plc  | GBP    | 676.173                         | 773.535                    | 0,13                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>13.437.085</b>          | <b>2,25</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Autoliv, Inc., SDR   | SEK    | 24.810                          | 2.486.015                  | 0,42                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>2.486.015</b>           | <b>0,42</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>335.135.884</b>         | <b>56,19</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>522.577.278</b>         | <b>87,61</b>           |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| CHF   | 1.865.981      | EUR           | 1.955.924     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 55.315                           | 0,01             |
| CHF   | 12.111         | EUR           | 12.615        | 03/01/2024      | Citibank              | 439                              | -                |
| CHF   | 1.829.617      | EUR           | 1.974.035     | 05/02/2024      | BNP Paribas           | 2.367                            | -                |
| CHF   | 1.664.738      | EUR           | 1.772.473     | 29/02/2024      | HSBC                  | 28.344                           | 0,01             |
| EUR   | 10.114         | CHF           | 9.359         | 05/02/2024      | HSBC                  | 4                                | -                |
| EUR   | 11.376         | GBP           | 9.766         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 142                              | -                |
| EUR   | 29.267         | GBP           | 25.138        | 03/01/2024      | RBC                   | 350                              | -                |
| EUR   | 5.984          | GBP           | 5.168         | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 38                               | -                |
| EUR   | 3.187.576      | GBP           | 2.760.925     | 29/02/2024      | Barclays              | 17.962                           | -                |
| EUR   | 1.254.473      | JPY           | 194.464.919   | 04/01/2024      | Morgan Stanley        | 12.808                           | -                |
| EUR   | 9.132          | SEK           | 100.697       | 05/02/2024      | Barclays              | 82                               | -                |
| EUR   | 153.484        | USD           | 167.940       | 03/01/2024      | Barclays              | 1.778                            | -                |
| EUR   | 84.013         | USD           | 92.139        | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 780                              | -                |
| EUR   | 58.510         | USD           | 63.225        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 1.397                            | -                |
| EUR   | 25.701         | USD           | 28.072        | 03/01/2024      | RBC                   | 342                              | -                |
| EUR   | 19.003         | USD           | 20.526        | 03/01/2024      | State Street          | 461                              | -                |
| EUR   | 3.052.897      | USD           | 3.303.786     | 29/02/2024      | Morgan Stanley        | 75.290                           | 0,01             |
| EUR   | 1.046.568      | USD           | 1.146.078     | 29/02/2024      | State Street          | 13.642                           | -                |
| GBP   | 1.260.327      | EUR           | 1.448.023     | 05/02/2024      | Standard Chartered    | 1                                | -                |
| JPY   | 49.753.897     | EUR           | 308.605       | 04/01/2024      | Citibank              | 9.075                            | -                |
| JPY   | 7.615.449.884  | EUR           | 47.468.782    | 04/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | 1.156.107                        | 0,20             |
| JPY   | 7.470.738.862  | EUR           | 47.878.610    | 05/02/2024      | HSBC                  | 3.464                            | -                |
| NOK   | 43.200.446     | EUR           | 3.774.426     | 29/02/2024      | Citibank              | 74.960                           | 0,01             |
| SEK   | 75.500         | EUR           | 6.672         | 03/01/2024      | HSBC                  | 113                              | -                |
| SEK   | 4.113.570      | EUR           | 360.655       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 9.021                            | -                |
| SEK   | 31.456         | EUR           | 2.755         | 03/01/2024      | RBC                   | 72                               | -                |
| SEK   | 44.171.947     | EUR           | 3.944.050     | 29/02/2024      | Goldman Sachs         | 25.559                           | 0,01             |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                       | <b>1.489.913</b>                 | <b>0,25</b>      |
| EUR   | 51.167         | CHF           | 48.475        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (1.081)                          | -                |
| EUR   | 4.229.591      | CHF           | 3.976.846     | 29/02/2024      | Citibank              | (72.329)                         | (0,01)           |
| EUR   | 42.088.653     | CHF           | 40.231.906    | 29/02/2024      | State Street          | (1.431.876)                      | (0,24)           |
| EUR   | 1.542.425      | DKK           | 11.490.090    | 29/02/2024      | HSBC                  | (291)                            | -                |
| EUR   | 18.206.118     | DKK           | 135.636.507   | 29/02/2024      | Morgan Stanley        | (5.101)                          | -                |
| EUR   | 3.418.104      | DKK           | 25.460.132    | 29/02/2024      | Standard Chartered    | (298)                            | -                |
| EUR   | 8.737.008      | GBP           | 7.617.818     | 29/02/2024      | State Street          | (8.446)                          | -                |
| EUR   | 323.987        | JPY           | 50.607.958    | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (374)                            | -                |
| EUR   | 18.519.739     | NOK           | 217.873.169   | 29/02/2024      | Citibank              | (893.900)                        | (0,15)           |
| EUR   | 4.517          | SEK           | 50.407        | 03/01/2024      | Barclays              | (12)                             | -                |
| EUR   | 27.764         | SEK           | 313.396       | 03/01/2024      | HSBC                  | (400)                            | -                |
| EUR   | 6.744          | SEK           | 75.562        | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | (46)                             | -                |
| EUR   | 2.887          | SEK           | 32.434        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (28)                             | -                |
| EUR   | 14.899         | SEK           | 166.698       | 03/01/2024      | RBC                   | (82)                             | -                |
| EUR   | 30.487.224     | SEK           | 349.116.762   | 29/02/2024      | BNP Paribas           | (886.920)                        | (0,15)           |
| EUR   | 7.214.783      | SEK           | 81.608.214    | 29/02/2024      | Citibank              | (119.118)                        | (0,02)           |
| GBP   | 16.260         | EUR           | 18.883        | 03/01/2024      | Barclays              | (180)                            | -                |
| GBP   | 3.433          | EUR           | 3.959         | 03/01/2024      | HSBC                  | (11)                             | -                |
| GBP   | 5.996          | EUR           | 6.980         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (83)                             | -                |
| GBP   | 10.063         | EUR           | 11.606        | 03/01/2024      | RBC                   | (31)                             | -                |
| GBP   | 1.235.190      | EUR           | 1.428.430     | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (7.572)                          | -                |
| GBP   | 29.459         | EUR           | 34.385        | 03/01/2024      | State Street          | (498)                            | -                |
| GBP   | 3.940.853      | EUR           | 4.576.830     | 29/02/2024      | State Street          | (52.627)                         | (0,01)           |
| SEK   | 3.582.030      | EUR           | 323.254       | 05/02/2024      | Citibank              | (1.341)                          | -                |
| USD   | 31.138         | EUR           | 28.326        | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (198)                            | -                |
| USD   | 24.865         | EUR           | 22.870        | 03/01/2024      | HSBC                  | (407)                            | -                |
| USD   | 4.687.016      | EUR           | 4.288.344     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (54.364)                         | (0,01)           |
| USD   | 7.900          | EUR           | 7.279         | 03/01/2024      | State Street          | (142)                            | -                |
| USD   | 4.379.018      | EUR           | 3.953.115     | 05/02/2024      | Citibank              | (2.909)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                       | <b>(3.540.665)</b>               | <b>(0,59)</b>    |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs</b>    |                |               |               |                 |                       | <b>(2.050.752)</b>               | <b>(0,34)</b>    |



## JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de swap sur rendement total

| Description  | Devise | Date d'échéance | Contrepartie | Exposition globale EUR | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|--|--------|-----------------|--------------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 46 Titres<br>Paiement GBP-1D-SONIA-REUTR +0,18%<br>Percevoir GBP-1D-SONIA-REUTR +0,00%                           | GBP    | 10/10/2025      | UBS          | 127.198.667            | 128.623                          | 0,02             |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 59 Titres   | GBP    | 10/10/2025      | UBS          | (107.471.842)          | 523.636                          | 0,09             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total</b>  |        |                 |              |                        | <b>652.259</b>                   | <b>0,11</b>      |
| Percevoir CHF-1D-SARON-REUTR +0,00%<br>Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 23 Titres<br>Percevoir DKK-1M-CIBOR-REUTR +0,00%                           | CHF    | 10/10/2025      | UBS          | (52.373.730)           | (51.299)                         | (0,01)           |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 7 Titres<br>Percevoir EUR-1D-ESTR-REUTR +0,00%  | DKK    | 10/10/2025      | UBS          | (14.344.136)           | (94.053)                         | (0,02)           |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 91 Titres<br>Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 32 Titres<br>Paiement EUR-1D-ESTR-REUTR +0,15% | EUR    | 10/10/2025      | UBS          | (169.169.028)          | (341.891)                        | (0,06)           |
| Percevoir NOK-1M-NIBOR-REUTR +0,00%<br>Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres<br>Percevoir SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,00%                           | EUR    | 10/10/2025      | UBS          | 78.653.493             | (330.593)                        | (0,06)           |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres<br>Percevoir SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,00%  | NOK    | 10/10/2025      | UBS          | (19.297.355)           | (173.743)                        | (0,03)           |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 30 Titres<br>Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre<br>Paiement SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,15% | SEK    | 10/10/2025      | UBS          | (64.017.222)           | (384.110)                        | (0,06)           |
|  | SEK    | 10/10/2025      | UBS          | 1.126.635              | -                                | -                |
| <b>Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total</b>  |        |                 |              |                        | <b>(1.375.689)</b>               | <b>(0,23)</b>    |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de swap sur rendement total</b>   |        |                 |              |                        | <b>(723.430)</b>                 | <b>(0,12)</b>    |

| Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps | Exposition globale EUR | % de l'exposition globale du panier |
|---|------------------------|-------------------------------------|
| Suède   | (62.890.587)           | 28,63                               |
| Suisse  | (54.517.627)           | 24,82                               |
| Allemagne   | (42.730.706)           | 19,45                               |
| Italie  | (21.869.580)           | 9,95                                |
| Pays-Bas  | (17.489.838)           | 7,96                                |
| Danemark  | (14.344.136)           | 6,53                                |
| Norvège   | (14.240.336)           | 6,48                                |
| Espagne   | (12.774.820)           | 5,81                                |
| Finlande  | (8.480.349)            | 3,86                                |
| Belgique  | (5.999.543)            | 2,73                                |
| Jersey  | (4.159.254)            | 1,89                                |
| Autriche  | (3.727.182)            | 1,70                                |
| Bermudes  | (2.807.762)            | 1,28                                |
| Iles Féroé  | (2.249.257)            | 1,02                                |
| Ile de Man  | (2.066.828)            | 0,94                                |
| Portugal  | (1.725.176)            | 0,79                                |
| Etats-Unis d'Amérique   | (17.242)               | 0,01                                |
| Luxembourg  | 947.921                | (0,43)                              |
| Irlande   | 16.124.208             | (7,34)                              |
| France  | 16.998.283             | (7,74)                              |
| Royaume-Uni   | 18.325.293             | (8,34)                              |
|   | <b>(219.694.518)</b>   | <b>100,00</b>                       |

# JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                     | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|-------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Italie</i>                       |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Azimut Holding SpA                  | EUR    | 105.040                         | 2.492.599                  | 0,29                   |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | Danieli & C Officine Meccaniche SpA | EUR    | 79.871                          | 1.745.181                  | 0,21                   |
| BAWAG Group AG, Reg. S   | EUR    | 38.436                          | 1.849.925                  | 0,22                   | Intesa Sanpaolo SpA                 | EUR    | 2.590.031                       | 6.862.935                  | 0,81                   |
| Erste Group Bank AG  | EUR    | 102.237                         | 3.744.941                  | 0,44                   | Prysmian SpA                        | EUR    | 178.725                         | 7.378.662                  | 0,87                   |
| Strabag SE   | EUR    | 22.738                          | 937.374                    | 0,11                   | UniCredit SpA                       | EUR    | 626.357                         | 15.381.762                 | 1,81                   |
| Wienerberger AG  | EUR    | 74.477                          | 2.247.716                  | 0,26                   |                                     |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>8.779.956</b>           | <b>1,03</b>            | <i>Jersey</i>                       |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Glencore plc                        | GBP    | 842.604                         | 4.576.850                  | 0,54                   |
|  |        |                                 |                            |                        |                                     |        |                                 | <b>4.576.850</b>           | <b>0,54</b>            |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Pays-Bas</i>                     |        |                                 |                            |                        |
| Bekaert SA   | EUR    | 72.100                          | 3.363.465                  | 0,40                   | Adyen NV, Reg. S                    | EUR    | 2.067                           | 2.425.831                  | 0,29                   |
| D'iereeren Group   | EUR    | 15.528                          | 2.753.114                  | 0,32                   | ASM International NV                | EUR    | 12.043                          | 5.684.597                  | 0,67                   |
|  |        |                                 | <b>6.116.579</b>           | <b>0,72</b>            | ASML Holding NV                     | EUR    | 41.636                          | 28.564.378                 | 3,37                   |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | ASR Nederland NV                    | EUR    | 63.957                          | 2.734.801                  | 0,32                   |
| Carlsberg A/S 'B'  | DKK    | 19.977                          | 2.268.240                  | 0,27                   | ING Groep NV                        | EUR    | 730.975                         | 9.916.407                  | 1,17                   |
| Danske Bank A/S  | DKK    | 155.593                         | 3.752.185                  | 0,44                   | Koninklijke Ahold Delhaize NV       | EUR    | 274.929                         | 7.164.650                  | 0,85                   |
| DSV A/S  | DKK    | 12.602                          | 2.009.668                  | 0,24                   | Koninklijke KPN NV                  | EUR    | 714.017                         | 2.223.806                  | 0,26                   |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK    | 418.418                         | 39.086.796                 | 4,60                   | Stellantis NV                       | EUR    | 301.151                         | 6.394.188                  | 0,75                   |
|  |        |                                 | <b>47.116.889</b>          | <b>5,55</b>            | Technip Energies NV                 | EUR    | 87.596                          | 1.858.349                  | 0,22                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Wolters Kluwer NV                   | EUR    | 79.973                          | 10.302.522                 | 1,21                   |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        |                                     |        |                                 | <b>77.269.529</b>          | <b>9,11</b>            |
| Nordea Bank Abp  | SEK    | 671.206                         | 7.555.623                  | 0,89                   | <i>Norvège</i>                      |        |                                 |                            |                        |
| UPM-Kymmene OYJ  | EUR    | 126.689                         | 4.329.597                  | 0,51                   | Equinor ASA                         | NOK    | 251.238                         | 7.213.699                  | 0,85                   |
| Uponor OYJ   | EUR    | 57.468                          | 1.616.000                  | 0,19                   |                                     |        |                                 | <b>7.213.699</b>           | <b>0,85</b>            |
|  |        |                                 | <b>13.501.220</b>          | <b>1,59</b>            | <i>Espagne</i>                      |        |                                 |                            |                        |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA  | EUR    | 762.553                         | 6.294.112                  | 0,74                   |
| Accor SA   | EUR    | 48.124                          | 1.669.422                  | 0,20                   | Iberdrola SA                        | EUR    | 807.012                         | 9.599.408                  | 1,13                   |
| Air Liquide SA   | EUR    | 12.238                          | 2.162.577                  | 0,25                   | Industria de Diseno Textil SA       | EUR    | 227.794                         | 9.020.642                  | 1,07                   |
| AXA SA   | EUR    | 240.545                         | 7.086.456                  | 0,83                   |                                     |        |                                 | <b>24.914.162</b>          | <b>2,94</b>            |
| BNP Paribas SA   | EUR    | 159.309                         | 9.991.860                  | 1,18                   | <i>Suède</i>                        |        |                                 |                            |                        |
| Capgemini SE   | EUR    | 36.038                          | 6.843.616                  | 0,81                   | Volvo AB 'B'                        | SEK    | 200.596                         | 4.715.873                  | 0,56                   |
| Cie de Saint-Gobain SA   | EUR    | 84.972                          | 5.677.829                  | 0,67                   |                                     |        |                                 | <b>4.715.873</b>           | <b>0,56</b>            |
| Engie SA   | EUR    | 283.654                         | 4.525.132                  | 0,53                   | <i>Suisse</i>                       |        |                                 |                            |                        |
| EssilorLuxottica SA  | EUR    | 35.867                          | 6.528.153                  | 0,77                   | ABB Ltd.                            | CHF    | 287.097                         | 11.537.702                 | 1,36                   |
| L'Oreal SA   | EUR    | 31.761                          | 14.365.500                 | 1,69                   | Cie Financiere Richemont SA         | CHF    | 70.118                          | 8.738.518                  | 1,03                   |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR    | 27.816                          | 20.482.312                 | 2,41                   | Kuehne + Nagel International AG     | CHF    | 11.845                          | 3.701.177                  | 0,44                   |
| Publicis Groupe SA   | EUR    | 82.227                          | 6.923.513                  | 0,82                   | Logitech International SA           | CHF    | 24.913                          | 2.146.041                  | 0,25                   |
| Safran SA  | EUR    | 60.216                          | 9.633.958                  | 1,13                   | Nestle SA                           | CHF    | 290.465                         | 30.479.554                 | 3,59                   |
| Sanofi SA  | EUR    | 72.498                          | 6.499.808                  | 0,77                   | Novartis AG                         | CHF    | 251.505                         | 22.874.030                 | 2,70                   |
| Schneider Electric SE  | EUR    | 76.730                          | 13.996.319                 | 1,65                   | Roche Holding AG                    | CHF    | 60.441                          | 15.859.809                 | 1,87                   |
| Sopra Steria Group SACA  | EUR    | 10.820                          | 2.153.180                  | 0,25                   | Sandoz Group AG                     | CHF    | 50.301                          | 1.465.749                  | 0,17                   |
| SPIE SA  | EUR    | 140.825                         | 4.005.063                  | 0,47                   | Swiss Life Holding AG               | CHF    | 3.976                           | 2.502.312                  | 0,29                   |
| Thales SA  | EUR    | 22.700                          | 3.050.880                  | 0,36                   | UBS Group AG                        | CHF    | 468.096                         | 13.145.664                 | 1,55                   |
| TotalEnergies SE   | EUR    | 342.393                         | 21.106.817                 | 2,49                   | Zurich Insurance Group AG           | CHF    | 22.640                          | 10.693.142                 | 1,26                   |
| Verallia SA, Reg. S  | EUR    | 38.813                          | 1.357.291                  | 0,16                   |                                     |        |                                 | <b>123.143.698</b>         | <b>14,51</b>           |
| Vinci SA   | EUR    | 83.890                          | 9.552.554                  | 1,13                   | <i>Royaume-Uni</i>                  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>157.612.240</b>         | <b>18,57</b>           | 3i Group plc                        | GBP    | 551.671                         | 15.360.398                 | 1,81                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Ashtead Group plc                   | GBP    | 113.654                         | 7.152.678                  | 0,84                   |
| adidas AG  | EUR    | 30.799                          | 5.671.328                  | 0,67                   | AstraZeneca plc                     | GBP    | 183.239                         | 22.340.867                 | 2,63                   |
| Allianz SE   | EUR    | 58.882                          | 14.253.860                 | 1,68                   | Berkeley Group Holdings plc         | GBP    | 70.484                          | 3.810.302                  | 0,45                   |
| Bayerische Motoren Werke AG  | EUR    | 62.463                          | 6.301.268                  | 0,74                   | BP plc                              | GBP    | 3.093.249                       | 16.587.506                 | 1,96                   |
| Deutsche Boerse AG   | EUR    | 25.322                          | 4.716.856                  | 0,56                   | Centrica plc                        | GBP    | 6.373.801                       | 10.306.799                 | 1,21                   |
| Deutsche Post AG   | EUR    | 120.316                         | 5.401.888                  | 0,64                   | Coca-Cola Europacific Partners plc  | USD    | 87.743                          | 5.298.663                  | 0,62                   |
| Deutsche Telekom AG  | EUR    | 638.831                         | 13.856.244                 | 1,63                   | Computacenter plc                   | GBP    | 30.295                          | 971.585                    | 0,11                   |
| Heidelberg Materials AG  | EUR    | 85.998                          | 6.958.958                  | 0,82                   | GSK plc                             | GBP    | 230.463                         | 3.848.269                  | 0,45                   |
| Infineon Technologies AG   | EUR    | 200.303                         | 7.556.932                  | 0,89                   | HSBC Holdings plc                   | GBP    | 1.099.869                       | 8.039.695                  | 0,95                   |
| LEG Immobilien SE  | EUR    | 35.188                          | 2.785.834                  | 0,33                   | JD Sports Fashion plc               | GBP    | 1.368.255                       | 2.612.323                  | 0,31                   |
| Mercedes-Benz Group AG   | EUR    | 106.468                         | 6.659.573                  | 0,78                   | Lloyds Banking Group plc            | GBP    | 4.901.959                       | 2.690.132                  | 0,32                   |
| Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG   | EUR    | 30.418                          | 11.446.293                 | 1,35                   | London Stock Exchange Group plc     | GBP    | 23.288                          | 2.485.175                  | 0,29                   |
| RWE AG   | EUR    | 235.316                         | 9.664.428                  | 1,14                   | Marks & Spencer Group plc           | GBP    | 674.625                         | 2.117.403                  | 0,25                   |
| SAP SE   | EUR    | 130.304                         | 18.187.832                 | 2,14                   | Mitie Group plc                     | GBP    | 1.076.229                       | 1.231.195                  | 0,15                   |
| Scout24 SE, Reg. S   | EUR    | 23.418                          | 1.502.733                  | 0,18                   | Morgan Sindall Group plc            | GBP    | 42.891                          | 1.091.608                  | 0,13                   |
| Siemens AG   | EUR    | 98.967                          | 16.784.803                 | 1,98                   | OSB Group plc                       | GBP    | 784.441                         | 4.188.733                  | 0,49                   |
|  |        |                                 | <b>131.748.830</b>         | <b>15,53</b>           | Prudential plc                      | GBP    | 471.782                         | 4.814.278                  | 0,57                   |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | RELX plc                            | GBP    | 320.188                         | 11.452.831                 | 1,35                   |
| CRH plc  | GBP    | 83.328                          | 5.179.926                  | 0,61                   | Rio Tinto plc                       | GBP    | 238.208                         | 16.009.298                 | 1,89                   |
| Glanbia plc  | EUR    | 105.647                         | 1.575.725                  | 0,19                   | Segro plc, REIT                     | GBP    | 433.586                         | 4.426.005                  | 0,52                   |
|  |        |                                 | <b>6.755.651</b>           | <b>0,80</b>            | Shell plc                           | GBP    | 318.222                         | 9.409.467                  | 1,11                   |
|  |        |                                 |                            |                        | SSE plc                             | GBP    | 338.557                         | 7.230.095                  | 0,85                   |

## JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Taylor Wimpey plc  | GBP    | 1.298.458                       | 2.196.767                  | 0,26                   |
| Tesco plc  | GBP    | 1.649.508                       | 5.511.160                  | 0,65                   |
| Unilever plc   | GBP    | 261.701                         | 11.438.725                 | 1,35                   |
|  |        |                                 | <b>182.621.957</b>         | <b>21,52</b>           |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>829.948.272</b>         | <b>97,81</b>           |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>829.948.272</b>         | <b>97,81</b>           |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†                                     | EUR    | 1.220                           | 12.416.666                 | 1,46                   |
|  |        |                                 | <b>12.416.666</b>          | <b>1,46</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 | <b>12.416.666</b>          | <b>1,46</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b>                           |        |                                 | <b>12.416.666</b>          | <b>1,46</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>842.364.938</b>         | <b>99,27</b>           |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>3.044.894</b>           | <b>0,36</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>3.175.321</b>           | <b>0,37</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>848.585.153</b>         | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Royaume-Uni  | 21,52            |
| France   | 18,57            |
| Allemagne  | 15,53            |
| Suisse   | 14,51            |
| Pays-Bas   | 9,11             |
| Danemark   | 5,55             |
| Italie   | 3,99             |
| Espagne  | 2,94             |
| Finlande   | 1,59             |
| Luxembourg   | 1,46             |
| Autriche   | 1,03             |
| Norvège  | 0,85             |
| Irlande  | 0,80             |
| Belgique   | 0,72             |
| Suède  | 0,56             |
| Jersey   | 0,54             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,27</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,73             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - Europe Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD   | 26.789         | EUR           | 16.409        | 03/01/2024      | Citibank           | 87                               | -                |
| AUD   | 16.121         | EUR           | 9.815         | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 111                              | -                |
| AUD   | 1.607.562      | EUR           | 971.875       | 03/01/2024      | HSBC               | 18.002                           | 0,01             |
| AUD   | 50.649         | EUR           | 31.009        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 179                              | -                |
| AUD   | 9.710          | EUR           | 5.842         | 03/01/2024      | RBC                | 137                              | -                |
| AUD   | 1.839.428      | EUR           | 1.129.167     | 05/02/2024      | Standard Chartered | 3.203                            | -                |
| AUD   | 24.041         | GBP           | 12.646        | 03/01/2024      | Citibank           | 256                              | -                |
| AUD   | 26.670         | GBP           | 13.938        | 03/01/2024      | HSBC               | 389                              | -                |
| AUD   | 10.976         | GBP           | 5.817         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 68                               | -                |
| AUD   | 8.614          | GBP           | 4.526         | 03/01/2024      | RBC                | 98                               | -                |
| AUD   | 11.558         | USD           | 7.658         | 03/01/2024      | HSBC               | 199                              | -                |
| CHF   | 63.670         | EUR           | 67.433        | 03/01/2024      | Barclays           | 1.194                            | -                |
| CHF   | 46.213         | USD           | 52.883        | 03/01/2024      | Barclays           | 2.040                            | -                |
| DKK   | 303.812        | USD           | 44.011        | 03/01/2024      | Citibank           | 1.008                            | -                |
| EUR   | 538.336        | DKK           | 4.011.819     | 03/01/2024      | HSBC               | 32                               | -                |
| EUR   | 97.777         | GBP           | 84.719        | 03/01/2024      | Citibank           | 323                              | -                |
| EUR   | 61.717         | GBP           | 53.201        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 519                              | -                |
| EUR   | 1.981.665      | GBP           | 1.713.581     | 03/01/2024      | Standard Chartered | 10.504                           | -                |
| EUR   | 158.506        | SEK           | 1.756.428     | 05/02/2024      | Citibank           | 658                              | -                |
| EUR   | 100.466        | USD           | 110.182       | 03/01/2024      | HSBC               | 934                              | -                |
| EUR   | 4.673          | USD           | 5.107         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 59                               | -                |
| EUR   | 6.282          | USD           | 6.959         | 05/02/2024      | Citibank           | 5                                | -                |
| NOK   | 482.499        | USD           | 46.074        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 1.414                            | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>41.419</b>                    | <b>0,01</b>      |
| AUD   | 24.378         | CHF           | 14.095        | 03/01/2024      | Citibank           | (181)                            | -                |
| AUD   | 15.471         | CHF           | 8.972         | 03/01/2024      | RBC                | (144)                            | -                |
| AUD   | 9.743          | DKK           | 44.715        | 03/01/2024      | HSBC               | (1)                              | -                |
| AUD   | 24.360         | EUR           | 15.034        | 03/01/2024      | RBC                | (34)                             | -                |
| EUR   | 10.793         | AUD           | 17.534        | 03/01/2024      | RBC                | (4)                              | -                |
| EUR   | 1.356.192      | CHF           | 1.293.828     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (38.354)                         | (0,01)           |
| EUR   | 46.109         | CHF           | 43.511        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (789)                            | -                |
| EUR   | 1.349.230      | CHF           | 1.250.522     | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (1.618)                          | -                |
| EUR   | 503.719        | DKK           | 3.752.722     | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (18)                             | -                |
| EUR   | 2.037.566      | GBP           | 1.773.453     | 05/02/2024      | Standard Chartered | (1)                              | -                |
| EUR   | 119.009        | NOK           | 1.393.144     | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (5.247)                          | -                |
| EUR   | 80.886         | NOK           | 910.645       | 05/02/2024      | State Street       | (292)                            | -                |
| EUR   | 153.984        | SEK           | 1.756.428     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (3.861)                          | -                |
| GBP   | 5.063          | AUD           | 9.680         | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (137)                            | -                |
| GBP   | 49.919         | EUR           | 57.668        | 03/01/2024      | Barclays           | (245)                            | -                |
| GBP   | 59.995         | EUR           | 69.591        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (577)                            | -                |
| USD   | 169.974        | EUR           | 155.644       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (2.099)                          | -                |
| USD   | 150.428        | EUR           | 139.388       | 03/01/2024      | HSBC               | (3.500)                          | -                |
| USD   | 8.640.874      | EUR           | 7.905.892     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (100.224)                        | (0,01)           |
| USD   | 69.199         | EUR           | 63.136        | 03/01/2024      | State Street       | (625)                            | -                |
| USD   | 8.771.519      | EUR           | 7.918.401     | 05/02/2024      | Citibank           | (5.828)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(163.779)</b>                 | <b>(0,02)</b>    |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs</b>    |                |               |               |                 |                    | <b>(122.360)</b>                 | <b>(0,01)</b>    |

## Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres  | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale EUR | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024   | 130                | EUR    | 5.932.550              | 15.640                           | -                |
| FTSE 100 Index, 15/03/2024  | 38                 | GBP    | 3.390.522              | 3.656                            | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>19.296</b>                    | -                |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>19.296</b>                    | -                |

JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                                     | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Irlande</i>                                      |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Cairn Homes plc                                     | EUR    | 2.307.127                       | 3.070.786                  | 0,19                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Greencore Group plc                                 | GBP    | 1.932.817                       | 2.148.868                  | 0,13                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>5.219.654</b>           | <b>0,32</b>            |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Italie</i>                                       |        |                                 |                            |                        |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| ANDRITZ AG   | EUR    | 61.169                          | 3.442.286                  | 0,21                   | Assicurazioni Generali SpA                          | EUR    | 249.243                         | 4.771.134                  | 0,29                   |
| Strabag SE   | EUR    | 65.757                          | 2.710.832                  | 0,16                   | Azimut Holding SpA                                  | EUR    | 385.421                         | 9.146.041                  | 0,55                   |
|  |        |                                 | <b>6.153.118</b>           | <b>0,37</b>            | BFF Bank SpA, Reg. S                                | EUR    | 431.562                         | 4.477.456                  | 0,27                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Danieli & C Officine Meccaniche SpA                 | EUR    | 32.617                          | 959.755                    | 0,06                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Ageas SA/NV  | EUR    | 229.657                         | 9.045.041                  | 0,55                   | Maire Tecnimont SpA                                 | EUR    | 817.513                         | 4.038.514                  | 0,25                   |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV   | EUR    | 100.598                         | 5.888.001                  | 0,36                   | Pirelli & C SpA, Reg. S                             | EUR    | 876.182                         | 4.329.215                  | 0,26                   |
| D'ieteren Group  | EUR    | 49.702                          | 8.812.164                  | 0,53                   | Prysmian SpA  | EUR    | 181.132                         | 7.478.035                  | 0,45                   |
|  |        |                                 | <b>23.745.206</b>          | <b>1,44</b>            | UniCredit SpA                                       | EUR    | 816.510                         | 20.051.444                 | 1,22                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>55.251.594</b>          | <b>3,35</b>            |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Jersey</i>                                       |        |                                 |                            |                        |
| Carlsberg A/S 'B'  | DKK    | 160.815                         | 18.259.348                 | 1,11                   | Man Group plc                                       | GBP    | 875.918                         | 2.343.133                  | 0,14                   |
| D/S Norden A/S   | DKK    | 75.611                          | 3.258.714                  | 0,20                   |   |        |                                 | <b>2.343.133</b>           | <b>0,14</b>            |
| Genmab A/S   | DKK    | 11.530                          | 3.330.880                  | 0,20                   | <i>Luxembourg</i>                                   |        |                                 |                            |                        |
| ISS A/S  | DKK    | 611.295                         | 10.583.039                 | 0,64                   | B&M European Value Retail SA                        | GBP    | 1.050.000                       | 6.781.976                  | 0,41                   |
| Jyske Bank A/S   | DKK    | 53.894                          | 3.495.689                  | 0,21                   | InPost SA   | EUR    | 488.353                         | 6.154.469                  | 0,37                   |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK    | 749.175                         | 69.984.681                 | 4,24                   |   |        |                                 | <b>12.936.445</b>          | <b>0,78</b>            |
| Pandora A/S  | DKK    | 67.763                          | 8.466.839                  | 0,51                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Sydbank A/S  | DKK    | 79.691                          | 3.127.669                  | 0,19                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>120.506.859</b>         | <b>7,30</b>            | <i>Pays-Bas</i>                                     |        |                                 |                            |                        |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Cargotec OYJ 'B'   | EUR    | 161.125                         | 8.519.484                  | 0,52                   | Adyen NV, Reg. S                                    | EUR    | 6.541                           | 7.676.518                  | 0,46                   |
| Fortum OYJ   | EUR    | 428.929                         | 5.623.259                  | 0,34                   | Airbus SE   | EUR    | 43.445                          | 6.090.120                  | 0,37                   |
| Konecranes OYJ   | EUR    | 114.017                         | 4.678.688                  | 0,28                   | ASML Holding NV                                     | EUR    | 69.231                          | 47.495.928                 | 2,88                   |
| Nordea Bank Abp  | SEK    | 985.435                         | 11.092.832                 | 0,67                   | ASR Nederland NV                                    | EUR    | 86.126                          | 3.682.748                  | 0,22                   |
| Outokumpu OYJ  | EUR    | 481.605                         | 2.161.202                  | 0,13                   | Ferrari NV  | EUR    | 22.955                          | 7.039.151                  | 0,43                   |
| UPM-Kymmene OYJ  | EUR    | 221.780                         | 7.579.332                  | 0,46                   | Fugro NV  | EUR    | 222.501                         | 3.871.517                  | 0,23                   |
| Wartsila OYJ Abp   | EUR    | 394.368                         | 5.192.841                  | 0,32                   | ING Groep NV  | EUR    | 768.369                         | 10.423.694                 | 0,63                   |
|  |        |                                 | <b>44.847.638</b>          | <b>2,72</b>            | Iveco Group NV                                      | EUR    | 442.383                         | 3.629.753                  | 0,22                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| BNP Paribas SA   | EUR    | 138.796                         | 8.705.285                  | 0,53                   | Koninklijke KPN NV                                  | EUR    | 1.620.378                       | 5.046.667                  | 0,31                   |
| Cie de Saint-Gobain SA   | EUR    | 207.598                         | 13.871.698                 | 0,84                   | OCI NV  | EUR    | 153.021                         | 4.024.452                  | 0,24                   |
| Coface SA  | EUR    | 429.446                         | 5.093.230                  | 0,31                   | Prosus NV   | EUR    | 484.721                         | 13.183.199                 | 0,80                   |
| Eiffage SA   | EUR    | 66.937                          | 6.495.566                  | 0,39                   | Stellantis NV                                       | EUR    | 992.025                         | 21.060.691                 | 1,28                   |
| Engie SA   | EUR    | 979.602                         | 15.627.591                 | 0,95                   | Technip Energies NV                                 | EUR    | 202.894                         | 4.304.396                  | 0,26                   |
| Hermes International SCA   | EUR    | 7.661                           | 14.732.869                 | 0,89                   | Wolters Kluwer NV                                   | EUR    | 83.027                          | 10.695.953                 | 0,65                   |
| L'Oreal SA   | EUR    | 2.868                           | 1.297.196                  | 0,08                   |   |        |                                 | <b>148.224.787</b>         | <b>8,98</b>            |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR    | 13.333                          | 9.817.754                  | 0,59                   | <i>Norvège</i>                                      |        |                                 |                            |                        |
| Publicis Groupe SA   | EUR    | 111.238                         | 9.366.240                  | 0,57                   | Aker Solutions ASA                                  | NOK    | 1.937.634                       | 7.253.184                  | 0,44                   |
| Renault SA   | EUR    | 164.314                         | 6.096.460                  | 0,37                   | DNB Bank ASA  | NOK    | 393.357                         | 7.560.528                  | 0,46                   |
| Rexel SA   | EUR    | 405.907                         | 10.117.232                 | 0,61                   | Equinor ASA   | NOK    | 334.723                         | 9.610.771                  | 0,58                   |
| Safran SA  | EUR    | 109.740                         | 17.557.303                 | 1,06                   | Protector Forsikring ASA                            | NOK    | 147.654                         | 2.373.111                  | 0,15                   |
| Sanofi SA  | EUR    | 11.239                          | 1.007.633                  | 0,06                   | Salmar ASA  | NOK    | 40.016                          | 2.025.074                  | 0,12                   |
| Schneider Electric SE  | EUR    | 120.157                         | 21.917.838                 | 1,33                   |   |        |                                 | <b>28.822.668</b>          | <b>1,75</b>            |
| Thales SA  | EUR    | 92.874                          | 12.482.266                 | 0,76                   | <i>Espagne</i>                                      |        |                                 |                            |                        |
| TotalEnergies SE   | EUR    | 405.320                         | 24.985.951                 | 1,51                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA                  | EUR    | 1.163.671                       | 9.604.941                  | 0,58                   |
| Verallia SA, Reg. S  | EUR    | 101.574                         | 3.552.043                  | 0,22                   | Banco Santander SA                                  | EUR    | 3.032.979                       | 11.498.023                 | 0,70                   |
| Vicat SACA   | EUR    | 29.002                          | 954.891                    | 0,06                   | Indra Sistemas SA                                   | EUR    | 435.657                         | 6.125.337                  | 0,37                   |
|  |        |                                 | <b>183.679.046</b>         | <b>11,13</b>           | Industria de Diseño Textil SA                       | EUR    | 310.230                         | 12.285.108                 | 0,74                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>International Consolidated Airlines Group SA</i> |        |                                 |                            |                        |
| Allianz SE   | EUR    | 80.832                          | 19.567.406                 | 1,18                   | Solaria Energia y Medio Ambiente SA                 | EUR    | 232.409                         | 4.216.093                  | 0,26                   |
| Beiersdorf AG  | EUR    | 42.519                          | 5.753.884                  | 0,35                   |   |        |                                 | <b>48.063.349</b>          | <b>2,91</b>            |
| Bilfinger SE   | EUR    | 51.390                          | 1.788.372                  | 0,11                   | <i>Organisations supranationales</i>                |        |                                 |                            |                        |
| Commerzbank AG   | EUR    | 547.498                         | 5.881.497                  | 0,36                   | Unibail-Rodamco-Westfield, REIT                     | EUR    | 124.738                         | 8.377.404                  | 0,51                   |
| CTS Eventim AG & Co. KGaA  | EUR    | 262.390                         | 16.478.092                 | 1,00                   |   |        |                                 | <b>8.377.404</b>           | <b>0,51</b>            |
| Deutsche Boerse AG   | EUR    | 33.490                          | 6.238.350                  | 0,38                   | <i>Suède</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Deutsche Telekom AG  | EUR    | 544.821                         | 11.817.168                 | 0,71                   | Alfa Laval AB                                       | SEK    | 150.715                         | 5.475.985                  | 0,33                   |
| E.ON SE  | EUR    | 681.743                         | 8.295.108                  | 0,50                   | Alleima AB  | SEK    | 1.276.594                       | 8.848.674                  | 0,54                   |
| Freenet AG   | EUR    | 636.311                         | 16.124.121                 | 0,98                   | Betsson AB 'B'                                      | SEK    | 797.483                         | 7.740.112                  | 0,47                   |
| Infineon Technologies AG   | EUR    | 630.760                         | 23.796.998                 | 1,44                   | Camurus AB  | SEK    | 97.060                          | 4.690.539                  | 0,29                   |
| LEG Immobilien SE  | EUR    | 64.808                          | 5.130.849                  | 0,31                   | H & M Hennes & Mauritz AB 'B'                       | SEK    | 790.995                         | 12.556.392                 | 0,76                   |
| Muenchener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG   | EUR    | 48.994                          | 18.436.442                 | 1,12                   | Lindab International AB                             | SEK    | 232.335                         | 4.162.296                  | 0,25                   |
| RWE AG   | EUR    | 293.247                         | 12.043.654                 | 0,73                   | Loomis AB   | SEK    | 295.286                         | 7.156.915                  | 0,43                   |
| SAP SE   | EUR    | 222.206                         | 31.015.513                 | 1,88                   | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'                | SEK    | 690.117                         | 8.626.843                  | 0,52                   |
| Scout24 SE, Reg. S   | EUR    | 67.447                          | 4.328.074                  | 0,26                   | SSAB AB 'B'   | SEK    | 850.902                         | 5.937.001                  | 0,36                   |
| Siemens AG   | EUR    | 128.125                         | 21.730.000                 | 1,32                   | Volvo AB 'B'  | SEK    | 883.320                         | 20.766.240                 | 1,26                   |
| TeamViewer SE, Reg. S  | EUR    | 625.352                         | 8.778.379                  | 0,53                   |   |        |                                 | <b>85.960.997</b>          | <b>5,21</b>            |
| TUI AG   | EUR    | 2.269.503                       | 16.029.500                 | 0,97                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>233.233.407</b>         | <b>14,13</b>           |   |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        |
| ABB Ltd.   | CHF    | 511.377                         | 20.550.949                 | 1,25                   |
| Accelleron Industries AG   | CHF    | 75.520                          | 2.134.279                  | 0,13                   |
| Adecco Group AG  | CHF    | 137.805                         | 6.146.275                  | 0,37                   |
| ALSO Holding AG  | CHF    | 7.249                           | 1.970.905                  | 0,12                   |
| Aryzta AG  | CHF    | 3.554.187                       | 5.953.164                  | 0,36                   |
| BKW AG   | CHF    | 10.669                          | 1.710.556                  | 0,10                   |
| Burckhardt Compression Holding AG  | CHF    | 4.813                           | 2.635.337                  | 0,16                   |
| Holcim AG  | CHF    | 396.876                         | 28.220.055                 | 1,71                   |
| Implenla AG  | CHF    | 53.186                          | 1.754.184                  | 0,11                   |
| Logitech International SA  | CHF    | 149.637                         | 12.889.943                 | 0,78                   |
| Mobilezone Holding AG  | CHF    | 147.974                         | 2.194.625                  | 0,13                   |
| Nestle SA  | CHF    | 308.517                         | 32.373.816                 | 1,96                   |
| Novartis AG  | CHF    | 534.351                         | 48.598.480                 | 2,95                   |
| Partners Group Holding AG  | CHF    | 7.343                           | 9.604.391                  | 0,58                   |
| Roche Holding AG   | CHF    | 139.453                         | 36.592.676                 | 2,22                   |
| Sandoz Group AG  | CHF    | 206.352                         | 6.013.005                  | 0,36                   |
| Schindler Holding AG   | CHF    | 30.701                          | 6.949.097                  | 0,42                   |
| Sulzer AG  | CHF    | 48.380                          | 4.471.534                  | 0,27                   |
| UBS Group AG   | CHF    | 1.031.175                       | 28.958.762                 | 1,75                   |
| Zurich Insurance Group AG  | CHF    | 8.222                           | 3.883.349                  | 0,24                   |
|  |        |                                 | <b>263.605.382</b>         | <b>15,97</b>           |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| 4imprint Group plc   | GBP    | 130.848                         | 6.893.659                  | 0,42                   |
| Associated British Foods plc   | GBP    | 183.044                         | 4.975.497                  | 0,30                   |
| AstraZeneca plc  | GBP    | 132.772                         | 16.187.829                 | 0,98                   |
| Balfour Beatty plc   | GBP    | 2.679.419                       | 10.214.341                 | 0,62                   |
| Barratt Developments plc   | GBP    | 917.254                         | 5.939.339                  | 0,36                   |
| BP plc   | GBP    | 6.015.248                       | 32.256.686                 | 1,95                   |
| Britvic plc  | GBP    | 468.128                         | 4.527.399                  | 0,27                   |
| Bytes Technology Group plc   | GBP    | 283.530                         | 1.995.217                  | 0,12                   |
| Centrica plc   | GBP    | 3.079.823                       | 4.980.249                  | 0,30                   |
| Clarkson plc   | GBP    | 40.386                          | 1.469.192                  | 0,09                   |
| Coca-Cola Europacific Partners plc   | USD    | 7.933                           | 479.061                    | 0,03                   |
| GSK plc  | GBP    | 521.712                         | 8.711.542                  | 0,53                   |
| HSBC Holdings plc  | GBP    | 4.185.425                       | 30.594.135                 | 1,85                   |
| InterContinental Hotels Group plc  | GBP    | 95.157                          | 7.780.462                  | 0,47                   |
| J D Wetherspoon plc  | GBP    | 507.964                         | 4.731.525                  | 0,29                   |
| JET2 plc   | GBP    | 820.032                         | 11.833.649                 | 0,72                   |
| Legal & General Group plc  | GBP    | 1.546.706                       | 4.468.463                  | 0,27                   |
| Marks & Spencer Group plc  | GBP    | 4.869.628                       | 15.283.998                 | 0,93                   |
| Mitie Group plc  | GBP    | 5.879.058                       | 6.725.580                  | 0,41                   |
| RELX plc   | GBP    | 442.059                         | 15.812.044                 | 0,96                   |
| Rightmove plc  | GBP    | 135.657                         | 898.371                    | 0,05                   |
| Rio Tinto plc  | GBP    | 104.329                         | 7.011.662                  | 0,43                   |
| Shell plc  | GBP    | 1.302.059                       | 38.500.423                 | 2,33                   |
| Whitbread plc  | GBP    | 121.610                         | 5.113.677                  | 0,31                   |
| Wise plc 'A'   | GBP    | 633.250                         | 6.368.003                  | 0,39                   |
|  |        |                                 | <b>253.752.003</b>         | <b>15,38</b>           |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>1.524.722.690</b>       | <b>92,39</b>           |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>1.524.722.690</b>       | <b>92,39</b>           |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†                                     | EUR    | 12.522                          | 127.420.693                | 7,72                   |
|  |        |                                 | <b>127.420.693</b>         | <b>7,72</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 | <b>127.420.693</b>         | <b>7,72</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b>                           |        |                                 | <b>127.420.693</b>         | <b>7,72</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>1.652.143.383</b>       | <b>100,11</b>          |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>1.448.867</b>           | <b>0,09</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>(3.234.546)</b>         | <b>(0,20)</b>          |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>1.650.357.704</b>       | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Suisse   | 15,97            |
| Royaume-Uni  | 15,38            |
| Allemagne  | 14,13            |
| France   | 11,13            |
| Pays-Bas   | 8,98             |
| Luxembourg   | 8,50             |
| Danemark   | 7,30             |
| Suède  | 5,21             |
| Italie   | 3,35             |
| Espagne  | 2,91             |
| Finlande   | 2,72             |
| Norvège  | 1,75             |
| Belgique   | 1,44             |
| Organisations supranationales                                | 0,51             |
| Autriche   | 0,37             |
| Irlande  | 0,32             |
| Jersey   | 0,14             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>100,11</b>    |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | (0,11)           |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|--|------------------------|
| CHF   | 272.795        | EUR           | 289.320       | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 4.711                                      | -                      |
| DKK   | 65.676.430     | EUR           | 8.808.878     | 29/01/2024      | BNP Paribas        | 6.324                                      | -                      |
| EUR   | 2.677.321      | DKK           | 19.952.103    | 03/01/2024      | HSBC               | 160  | -                      |
| EUR   | 12.668.241     | GBP           | 10.954.459    | 03/01/2024      | Standard Chartered | 67.150                                     | -                      |
| EUR   | 14.807.934     | GBP           | 12.753.731    | 29/01/2024      | Morgan Stanley     | 151.152                                    | 0,01                   |
| EUR   | 8.447.688      | SEK           | 93.988.402    | 29/01/2024      | Morgan Stanley     | 1.055                                      | -                      |
| EUR   | 2.846.153      | SEK           | 31.538.649    | 05/02/2024      | Citibank           | 11.810                                     | -                      |
| EUR   | 519.046        | USD           | 566.533       | 03/01/2024      | HSBC               | 7.273                                      | -                      |
| EUR   | 296.894        | USD           | 326.088       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 2.325                                      | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>251.960</b>                             | <b>0,01</b>            |
| EUR   | 8.383.255      | CHF           | 7.997.750     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (237.085)                                  | (0,01)                 |
| EUR   | 8.662.230      | CHF           | 8.157.432     | 29/01/2024      | Barclays           | (145.706)                                  | (0,01)                 |
| EUR   | 4.229.043      | CHF           | 3.985.264     | 29/01/2024      | Morgan Stanley     | (74.022)                                   | (0,01)                 |
| EUR   | 8.334.714      | CHF           | 7.724.955     | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (9.993)                                    | -                      |
| EUR   | 43.043.250     | DKK           | 320.796.435   | 29/01/2024      | Barclays           | (14.590)                                   | -                      |
| EUR   | 2.678.125      | DKK           | 19.952.103    | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (95)                                       | -                      |
| EUR   | 12.204.896     | GBP           | 10.622.873    | 05/02/2024      | Standard Chartered | (7)  | -                      |
| EUR   | 592.425        | NOK           | 6.935.075     | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (26.117)                                   | -                      |
| EUR   | 13.518.654     | NOK           | 160.367.801   | 29/01/2024      | Standard Chartered | (778.787)                                  | (0,05)                 |
| EUR   | 615.994        | NOK           | 6.935.075     | 05/02/2024      | State Street       | (2.221)                                    | -                      |
| EUR   | 2.764.959      | SEK           | 31.538.649    | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (69.337)                                   | -                      |
| EUR   | 6.656.882      | SEK           | 75.044.563    | 29/01/2024      | State Street       | (87.289)                                   | (0,01)                 |
| GBP   | 331.586        | EUR           | 385.813       | 03/01/2024      | RBC                | (4.385)                                    | -                      |
| GBP   | 96.287.135     | EUR           | 111.616.074   | 29/01/2024      | State Street       | (961.428)                                  | (0,06)                 |
| USD   | 874.373        | EUR           | 802.736       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (12.878)                                   | -                      |
| USD   | 59.103.048     | EUR           | 54.081.066    | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (690.780)                                  | (0,04)                 |
| USD   | 59.084.800     | EUR           | 53.338.211    | 05/02/2024      | Citibank           | (39.256)                                   | -                      |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(3.153.976)</b>                         | <b>(0,19)</b>          |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs</b>    |                |               |               |                 |                    | <b>(2.902.016)</b>                         | <b>(0,18)</b>          |

## Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres  | Nombre de<br>contrats | Devise | Exposition<br>globale<br>EUR | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|-----------------------|--------|------------------------------|--|------------------------|
| EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024   | 35                    | EUR    | 1.597.225                    | 1.400                                      | -                      |
| FTSE 100 Index, 15/03/2024  | 2                     | GBP    | 178.449                      | 126  | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |        |                              | <b>1.526</b>                               | <b>-</b>               |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                       |        |                              | <b>1.526</b>                               | <b>-</b>               |

## JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de swap sur rendement total

| Description  | Devise | Date d'échéance | Contrepartie | Exposition globale EUR | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|--|--------|-----------------|--------------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| Percevoir CHF-1D-SARON-REUTR +0,00%  | CHF    | 01/06/2026      | UBS          | (44.121.907)           | 415.881                          | 0,03             |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres                   |        |                 |              |                        |                                  |                  |
| Percevoir DKK-1M-CIBOR-REUTR +0,00%  | DKK    | 01/06/2026      | UBS          | (9.298.660)            | 131.457                          | 0,01             |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres                    |        |                 |              |                        |                                  |                  |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                    |        |                 |              |                        |                                  |                  |
| Paiement DKK-1M-CIBOR-REUTR +0,15%   | DKK    | 01/06/2026      | UBS          | 2.823.217              | 140.586                          | 0,01             |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 32 Titres                  |        |                 |              |                        |                                  |                  |
| Paiement EUR-1D-ESTR-REUTR +0,00%  | EUR    | 01/06/2026      | UBS          | 251.318.863            | 1.668.407                        | 0,10             |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 31 Titres                  |        |                 |              |                        |                                  |                  |
| Paiement GBP-1D-SONIA-REUTR +0,18%   | GBP    | 01/06/2026      | UBS          | 227.180.154            | 5.462.975                        | 0,33             |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres                    |        |                 |              |                        |                                  |                  |
| Paiement NOK-1M-NIBOR-REUTR +0,18%   | NOK    | 01/06/2026      | UBS          | 15.881.895             | 584.219                          | 0,04             |
| Percevoir SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,15%   | SEK    | 01/06/2026      | UBS          | (35.242.916)           | 85.808                           | 0,01             |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres                    |        |                 |              |                        |                                  |                  |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 5 Titres                   |        |                 |              |                        |                                  |                  |
| Paiement SEK-1M-STIBOR-REUTR +0,00%  | SEK    | 01/06/2026      | UBS          | 32.451.674             | 164.866                          | 0,01             |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                    |        |                 |              |                        |                                  |                  |
| Paiement USD-1D-ON-OBFR +0,18%   | USD    | 01/06/2026      | UBS          | 18.966.438             | 972.507                          | 0,06             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total</b>    |        |                 |              |                        | <b>9.626.706</b>                 | <b>0,58</b>      |
| Percevoir EUR-1D-ESTR-REUTR +0,15%   | EUR    | 01/06/2026      | UBS          | (205.614.088)          | (6.354.953)                      | (0,39)           |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 47 Titres                   |        |                 |              |                        |                                  |                  |
| Percevoir GBP-1D-SONIA-REUTR +0,00%  | GBP    | 01/06/2026      | UBS          | (124.863.057)          | (4.911.768)                      | (0,30)           |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 31 Titres                   |        |                 |              |                        |                                  |                  |
| Percevoir NOK-1M-NIBOR-REUTR +0,00%  | NOK    | 01/06/2026      | UBS          | (17.830.081)           | (70.971)                         | -                |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 5 Titres                    |        |                 |              |                        |                                  |                  |
| <b>Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total</b>    |        |                 |              |                        | <b>(11.337.692)</b>              | <b>(0,69)</b>    |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de swap sur rendement total</b> |        |                 |              |                        | <b>(1.710.986)</b>               | <b>(0,10)</b>    |

| Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps | Exposition globale EUR | % de l'exposition globale du panier |
|---|------------------------|-------------------------------------|
| Suisse  | (47.814.107)           | (42,82)                             |
| Pays-Bas  | (28.276.461)           | (25,33)                             |
| Luxembourg  | (15.246.385)           | (13,66)                             |
| Portugal  | (7.987.463)            | (7,15)                              |
| Finlande  | (6.769.852)            | (6,06)                              |
| Danemark  | (6.475.443)            | (5,80)                              |
| Bermudes  | (4.799.687)            | (4,30)                              |
| Autriche  | (4.682.930)            | (4,19)                              |
| Italie  | (3.825.851)            | (3,43)                              |
| Espagne   | (3.795.968)            | (3,40)                              |
| Ile de Man  | (3.114.498)            | (2,79)                              |
| Suède   | (2.791.242)            | (2,50)                              |
| Belgique  | (1.562.627)            | (1,40)                              |
| Etats-Unis d'Amérique   | (359.820)              | (0,32)                              |
| Norvège   | 2.851.501              | 2,55                                |
| Allemagne   | 11.364.369             | 10,18                               |
| Jersey  | 14.040.740             | 12,58                               |
| Irlande   | 21.621.278             | 19,36                               |
| France  | 87.353.968             | 78,24                               |
| Royaume-Uni   | 111.922.010            | 100,24                              |
|   | <b>111.651.532</b>     | <b>100,00</b>                       |



# JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                                  | Devise           | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |      |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Scout24 SE, Reg. S                               | EUR              | 32.146                          | 2.062.809                  | 0,52                   |      |
| <b>Actions</b>   |        |                                 |                            |                        | Stabilus SE                                      | EUR              | 62.342                          | 3.857.411                  | 0,97                   |      |
| <b>Autriche</b>  |        |                                 |                            |                        | SUESS MicroTec SE                                | EUR              | 61.053                          | 1.694.221                  | 0,42                   |      |
| DO & CO AG   | EUR    | 10.828                          | 1.448.787                  | 0,36                   | TAG Immobilien AG                                | EUR              | 246.165                         | 3.258.609                  | 0,82                   |      |
| Wienerberger AG  | EUR    | 66.035                          | 1.992.936                  | 0,50                   | Vossloh AG                                       | EUR              | 27.218                          | 1.145.197                  | 0,29                   |      |
|  |        |                                 |                            | <b>3.441.723</b>       | <b>0,86</b>                                      |                  |                                 |                            |                        |      |
| <b>Belgique</b>  |        |                                 |                            |                        | <i>Irlande</i>                                   |                  |                                 |                            |                        |      |
| Bekaert SA   | EUR    | 47.662                          | 2.223.432                  | 0,56                   | Cairn Homes plc                                  | EUR              | 913.575                         | 1.215.968                  | 0,30                   |      |
| KBC Ancora   | EUR    | 41.051                          | 1.706.900                  | 0,43                   | Dalata Hotel Group plc                           | EUR              | 297.360                         | 1.380.494                  | 0,35                   |      |
| Melexis NV   | EUR    | 28.642                          | 2.632.916                  | 0,66                   | Glanbia plc                                      | EUR              | 125.391                         | 1.870.207                  | 0,47                   |      |
| Montea NV, REIT  | EUR    | 30.325                          | 2.618.564                  | 0,65                   | Glenveagh Properties plc, Reg. S                 | EUR              | 2.696.720                       | 3.260.334                  | 0,82                   |      |
| VGP NV   | EUR    | 24.684                          | 2.602.928                  | 0,65                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Xior Student Housing NV, REIT, Reg. S  | EUR    | 121.633                         | 3.630.745                  | 0,91                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            | <b>15.415.485</b>      | <b>3,86</b>                                      |                  |                                 |                            |                        |      |
| <b>Bermudes</b>  |        |                                 |                            |                        | <i>Italie</i>                                    |                  |                                 |                            |                        |      |
| BW LPG Ltd., Reg. S  | NOK    | 101.381                         | 1.368.086                  | 0,34                   | BFF Bank SpA, Reg. S                             | EUR              | 417.660                         | 4.333.223                  | 1,09                   |      |
| Hafnia Ltd.  | NOK    | 361.980                         | 2.259.959                  | 0,57                   | BPER Banca                                       | EUR              | 533.276                         | 1.620.626                  | 0,41                   |      |
| Odfjell Drilling Ltd.  | NOK    | 239.850                         | 835.370                    | 0,21                   | Buzzi SpA  | EUR              | 68.379                          | 1.889.312                  | 0,47                   |      |
| Stolt-Nielsen Ltd.   | NOK    | 42.469                          | 1.171.385                  | 0,29                   | Danieli & C Officine Meccaniche SpA              | EUR              | 103.280                         | 2.256.668                  | 0,56                   |      |
|  |        |                                 |                            | <b>5.634.800</b>       | <b>1,41</b>                                      | De' Longhi SpA   | EUR                             | 111.953                    | 3.441.435              | 0,86 |
| <b>Chypre</b>  |        |                                 |                            |                        | Iren SpA   | EUR              | 1.751.123                       | 3.455.841                  | 0,87                   |      |
| Frontline plc  | NOK    | 143.180                         | 2.596.197                  | 0,65                   | Maire Tecnimont SpA                              | EUR              | 442.609                         | 2.186.488                  | 0,55                   |      |
|  |        |                                 |                            | <b>2.596.197</b>       | <b>0,65</b>                                      | SAES Getters SpA | EUR                             | 26.402                     | 901.628                | 0,23 |
| <b>Danemark</b>  |        |                                 |                            |                        | SAipem SpA                                       | EUR              | 1.391.929                       | 2.057.271                  | 0,51                   |      |
| Alm Brand A/S  | DKK    | 1.721.986                       | 2.758.796                  | 0,69                   | Sanlorenzo SpA                                   | EUR              | 26.759                          | 1.136.589                  | 0,28                   |      |
| Dfds A/S   | DKK    | 64.899                          | 1.950.615                  | 0,49                   | Unipol Gruppo SpA                                | EUR              | 322.031                         | 1.664.256                  | 0,42                   |      |
| ISS A/S  | DKK    | 196.296                         | 3.398.373                  | 0,85                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Per Aarsleff Holding A/S   | DKK    | 66.173                          | 2.863.494                  | 0,72                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Sydbank A/S  | DKK    | 35.873                          | 1.407.924                  | 0,35                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Zealand Pharma A/S   | DKK    | 37.856                          | 1.896.683                  | 0,48                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            | <b>14.275.885</b>      | <b>3,58</b>                                      |                  |                                 |                            |                        |      |
| <b>Finlande</b>  |        |                                 |                            |                        | <i>Jersey</i>                                    |                  |                                 |                            |                        |      |
| Cargotec OYJ 'B'   | EUR    | 43.127                          | 2.280.340                  | 0,57                   | Man Group plc                                    | GBP              | 920.891                         | 2.463.439                  | 0,62                   |      |
| Marimekko OYJ  | EUR    | 80.370                          | 1.071.734                  | 0,27                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Tokmanni Group Corp.   | EUR    | 250.356                         | 3.683.988                  | 0,92                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Valmet OYJ   | EUR    | 94.867                          | 2.493.105                  | 0,63                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            | <b>9.529.167</b>       | <b>2,39</b>                                      |                  |                                 |                            |                        |      |
| <b>France</b>  |        |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i>                                |                  |                                 |                            |                        |      |
| Alten SA   | EUR    | 34.447                          | 4.643.456                  | 1,16                   | Grand City Properties SA                         | EUR              | 234.466                         | 2.378.657                  | 0,60                   |      |
| Beneteau SACA  | EUR    | 74.574                          | 932.921                    | 0,24                   | InPost SA  | EUR              | 143.616                         | 1.809.921                  | 0,45                   |      |
| Covivio SA, REIT   | EUR    | 20.618                          | 1.005.127                  | 0,25                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Elis SA  | EUR    | 124.201                         | 2.355.472                  | 0,59                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Esker SA   | EUR    | 7.838                           | 1.251.729                  | 0,31                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Fnac Darty SA  | EUR    | 72.639                          | 1.992.488                  | 0,50                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Forvia SE  | EUR    | 102.674                         | 2.115.084                  | 0,53                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Gaztransport Et Technigaz SA   | EUR    | 17.796                          | 2.139.969                  | 0,54                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| IPSOS SA   | EUR    | 48.990                          | 2.775.283                  | 0,70                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Nexans SA  | EUR    | 38.932                          | 3.099.960                  | 0,78                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Nexity SA  | EUR    | 109.384                         | 1.849.137                  | 0,46                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| SCOR SE  | EUR    | 72.864                          | 1.931.989                  | 0,49                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| SEB SA   | EUR    | 23.495                          | 2.672.556                  | 0,67                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| SOITEC   | EUR    | 14.775                          | 2.404.262                  | 0,60                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| SPIE SA  | EUR    | 165.257                         | 4.699.909                  | 1,18                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Trigano SA   | EUR    | 17.627                          | 2.605.271                  | 0,65                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Vallourec SACA   | EUR    | 254.923                         | 3.590.590                  | 0,90                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Verallia SA, Reg. S  | EUR    | 100.763                         | 3.523.682                  | 0,88                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Virbac SACA  | EUR    | 4.571                           | 1.640.989                  | 0,41                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            | <b>47.229.874</b>      | <b>11,84</b>                                     |                  |                                 |                            |                        |      |
| <b>Allemagne</b>   |        |                                 |                            |                        | <i>Malte</i>                                     |                  |                                 |                            |                        |      |
| AIXTRON SE   | EUR    | 93.669                          | 3.616.560                  | 0,91                   | Kindred Group plc, SDR                           | SEK              | 323.209                         | 2.711.149                  | 0,68                   |      |
| Atoss Software AG  | EUR    | 7.521                           | 1.575.650                  | 0,39                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Billfinger SE  | EUR    | 52.908                          | 1.841.199                  | 0,46                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Energiekontor AG   | EUR    | 25.399                          | 2.113.197                  | 0,53                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Freenet AG   | EUR    | 112.407                         | 2.848.393                  | 0,71                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| FUCHS SE Preference  | EUR    | 69.915                          | 2.827.363                  | 0,71                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| GFT Technologies SE  | EUR    | 62.370                          | 1.944.073                  | 0,49                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Jungheinrich AG Preference   | EUR    | 60.511                          | 2.008.965                  | 0,50                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| KION Group AG  | EUR    | 113.539                         | 4.409.287                  | 1,11                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| LANXESS AG   | EUR    | 165.772                         | 4.717.042                  | 1,18                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| LEG Immobilien SE  | EUR    | 12.824                          | 1.015.276                  | 0,25                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| Norma Group SE   | EUR    | 141.633                         | 2.273.918                  | 0,57                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| PVA TePla AG   | EUR    | 56.506                          | 1.152.157                  | 0,29                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
| SAF-Holland SE   | EUR    | 75.828                          | 1.155.619                  | 0,29                   |  |                  |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Pays-Bas</i>                                  |                  |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | ASR Nederland NV                                 | EUR              | 79.626                          | 3.404.808                  | 0,85                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Brunel International NV                          | EUR              | 128.655                         | 1.440.936                  | 0,36                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | CTP NV, Reg. S                                   | EUR              | 223.824                         | 3.437.937                  | 0,86                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Fugro NV   | EUR              | 222.048                         | 3.863.635                  | 0,97                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Koninklijke BAM Groep NV                         | EUR              | 474.213                         | 1.152.337                  | 0,29                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Koninklijke Vopak NV                             | EUR              | 75.276                          | 2.286.132                  | 0,57                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | OCI NV   | EUR              | 99.752                          | 2.623.478                  | 0,66                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Redcare Pharmacy NV, Reg. S                      | EUR              | 12.757                          | 1.676.589                  | 0,42                   |      |
|  |        |                                 |                            | <b>19.885.852</b>      | <b>4,98</b>                                      |                  |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Norvège</i>                                   |                  |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Aker Solutions ASA                               | NOK              | 261.079                         | 977.302                    | 0,24                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Atea ASA   | NOK              | 111.815                         | 1.290.483                  | 0,32                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Hoegh Autoliners ASA                             | NOK              | 94.133                          | 778.916                    | 0,20                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Kitron ASA                                       | NOK              | 812.551                         | 2.418.744                  | 0,61                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Protector Forsikring ASA                         | NOK              | 81.479                          | 1.309.539                  | 0,33                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Wallenius Wilhelmsen ASA                         | NOK              | 127.388                         | 1.009.495                  | 0,25                   |      |
|  |        |                                 |                            | <b>7.784.479</b>       | <b>1,95</b>                                      |                  |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Portugal</i>                                  |                  |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Corticeira Amorim SGPS SA                        | EUR              | 159.134                         | 1.462.442                  | 0,37                   |      |
|  |        |                                 |                            | <b>1.462.442</b>       | <b>0,37</b>                                      |                  |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Espagne</i>                                   |                  |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Banco de Sabadell SA                             | EUR              | 3.308.871                       | 3.701.799                  | 0,93                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA | EUR              | 60.584                          | 1.481.279                  | 0,37                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Construcciones y Auxiliar de Ferrocarriles SA    | EUR              | 65.222                          | 2.124.607                  | 0,53                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Laboratorios Farmaceuticos Rovi SA               | EUR              | 24.414                          | 1.483.150                  | 0,37                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Merlin Properties Socimi SA, REIT                | EUR              | 441.491                         | 4.461.267                  | 1,12                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Sacyr SA   | EUR              | 763.688                         | 2.386.525                  | 0,60                   |      |
|  |        |                                 |                            | <b>15.638.627</b>      | <b>3,92</b>                                      |                  |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Suède</i>                                     |                  |                                 |                            |                        |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Alleima AB                                       | SEK              | 221.134                         | 1.532.784                  | 0,38                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Billerud Aktiebolag                              | SEK              | 190.248                         | 1.756.726                  | 0,44                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | BoneSupport Holding AB, Reg. S                   | SEK              | 105.269                         | 1.782.311                  | 0,45                   |      |
|  |        |                                 |                            |                        | Bravida Holding AB, Reg. S                       | SEK              | 509.349                         | 3.731.714                  | 0,94                   |      |

# JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Camurus AB   | SEK    | 41.486                          | 2.004.860                  | 0,50                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| Coor Service Management Holding AB, Reg. S   | SEK    | 429.694                         | 1.684.793                  | 0,42                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Electrolux Professional AB 'B'   | SEK    | 388.172                         | 1.921.236                  | 0,48                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Hemnet Group AB  | SEK    | 80.107                          | 1.745.039                  | 0,44                   | JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -  |        |                                 |                            |                        |
| Lagercrantz Group AB 'B'   | SEK    | 177.692                         | 2.171.745                  | 0,54                   | JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†  | EUR    | 211                             | 2.148.376                  | 0,54                   |
| Loomis AB  | SEK    | 54.272                          | 1.315.403                  | 0,33                   | <b>2.148.376</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Munters Group AB, Reg. S   | SEK    | 188.817                         | 2.784.529                  | 0,70                   | <b>0,54</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Nyfosa AB  | SEK    | 266.177                         | 2.294.586                  | 0,57                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 |                            |                        |
| Paradox Interactive AB   | SEK    | 116.520                         | 2.348.723                  | 0,59                   | <b>2.148.376</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>27.074.449</b>          | <b>6,78</b>            | <b>0,54</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 |                            |                        |
| Accelleron Industries AG   | CHF    | 67.548                          | 1.908.981                  | 0,48                   | <b>2.148.376</b>   |        |                                 |                            |                        |
| ALSO Holding AG  | CHF    | 5.970                           | 1.623.163                  | 0,40                   | <b>0,54</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Burckhardt Compression Holding AG  | CHF    | 3.526                           | 1.930.646                  | 0,48                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Implenla AG  | CHF    | 62.960                          | 2.076.551                  | 0,52                   | <b>396.326.496</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Medmix AG, Reg. S  | CHF    | 41.158                          | 845.095                    | 0,21                   | <b>99,32</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Montana Aerospace AG, Reg. S   | CHF    | 125.327                         | 2.349.096                  | 0,59                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 |                            |                        |
| SKAN Group AG  | CHF    | 14.637                          | 1.274.735                  | 0,32                   | <b>1.597.579</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Softwareone Holding AG   | CHF    | 89.514                          | 1.586.651                  | 0,40                   | <b>0,40</b>  |        |                                 |                            |                        |
| VZ Holding AG  | CHF    | 19.702                          | 2.074.729                  | 0,52                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Ypsomed Holding AG   | CHF    | 4.881                           | 1.596.703                  | 0,40                   | <b>1.126.519</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Zehnder Group AG   | CHF    | 29.047                          | 1.667.161                  | 0,42                   | <b>0,28</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>18.933.511</b>          | <b>4,74</b>            | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>399.050.594</b>   |        |                                 |                            |                        |
| 4imprint Group plc   | GBP    | 70.000                          | 3.687.914                  | 0,92                   | <b>100,00</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Alpha Group International plc, Reg. S  | GBP    | 141.925                         | 2.816.211                  | 0,71                   | <b>†Fonds de parties apparentées.</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Bank of Georgia Group plc  | GBP    | 131.118                         | 5.972.755                  | 1,50                   | <b>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</b>                  |        |                                 |                            |                        |
| Bytes Technology Group plc   | GBP    | 435.323                         | 3.063.394                  | 0,77                   | <b>% de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Card Factory plc   | GBP    | 1.551.310                       | 1.929.041                  | 0,48                   | Royaume-Uni 29,50  |        |                                 |                            |                        |
| Centrica plc   | GBP    | 2.690.094                       | 4.350.035                  | 1,09                   | France 11,84   |        |                                 |                            |                        |
| Computacenter plc  | GBP    | 98.358                          | 3.154.421                  | 0,79                   | Allemagne 11,41  |        |                                 |                            |                        |
| CVS Group plc  | GBP    | 90.677                          | 1.757.055                  | 0,44                   | Suède 6,78   |        |                                 |                            |                        |
| Diploma plc  | GBP    | 96.495                          | 3.977.121                  | 1,00                   | Italie 6,25  |        |                                 |                            |                        |
| Dunelm Group plc   | GBP    | 256.759                         | 3.241.511                  | 0,81                   | Pays-Bas 4,98  |        |                                 |                            |                        |
| easyJet plc  | GBP    | 435.429                         | 2.554.994                  | 0,64                   | Suisse 4,74  |        |                                 |                            |                        |
| Firstgroup plc   | GBP    | 1.363.511                       | 2.744.036                  | 0,69                   | Espagne 3,92   |        |                                 |                            |                        |
| Games Workshop Group plc   | GBP    | 37.000                          | 4.194.455                  | 1,05                   | Belgique 3,86  |        |                                 |                            |                        |
| Hill & Smith plc   | GBP    | 131.172                         | 2.880.476                  | 0,72                   | Danemark 3,58  |        |                                 |                            |                        |
| Howden Joinery Group plc   | GBP    | 302.176                         | 2.827.709                  | 0,71                   | Finlande 2,39  |        |                                 |                            |                        |
| IMI plc  | GBP    | 187.628                         | 3.636.761                  | 0,91                   | Norvège 1,95   |        |                                 |                            |                        |
| Inchcape plc   | GBP    | 433.000                         | 3.565.057                  | 0,89                   | Irlande 1,94   |        |                                 |                            |                        |
| Intermediate Capital Group plc   | GBP    | 197.880                         | 3.824.662                  | 0,96                   | Luxembourg 1,59  |        |                                 |                            |                        |
| Investec plc   | GBP    | 494.000                         | 3.020.850                  | 0,76                   | Bermudes 1,41  |        |                                 |                            |                        |
| JET2 plc   | GBP    | 419.171                         | 6.048.938                  | 1,52                   | Autriche 0,86  |        |                                 |                            |                        |
| Marks & Spencer Group plc  | GBP    | 2.300.000                       | 7.218.867                  | 1,81                   | Malte 0,68   |        |                                 |                            |                        |
| Mitchells & Butlers plc  | GBP    | 1.475.000                       | 4.372.438                  | 1,10                   | Chypre 0,65  |        |                                 |                            |                        |
| Mitie Group plc  | GBP    | 3.096.722                       | 3.542.617                  | 0,89                   | Jersey 0,62  |        |                                 |                            |                        |
| Moneysupermarket.com Group plc   | GBP    | 1.291.376                       | 4.163.831                  | 1,04                   | Portugal 0,37  |        |                                 |                            |                        |
| OSB Group plc  | GBP    | 488.982                         | 2.611.050                  | 0,65                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Oxford Instruments plc   | GBP    | 85.303                          | 2.254.432                  | 0,56                   | <b>99,32</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Premier Foods plc  | GBP    | 2.963.351                       | 4.625.729                  | 1,16                   | Liquidités et autres actifs/(passifs)  |        |                                 |                            |                        |
| Serica Energy plc  | GBP    | 893.688                         | 2.368.567                  | 0,59                   | <b>0,68</b>  |        |                                 |                            |                        |
| TBC Bank Group plc   | GBP    | 100.326                         | 3.263.122                  | 0,82                   | <b>Total</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Trainline plc, Reg. S  | GBP    | 746.408                         | 2.758.699                  | 0,69                   | <b>100,00</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Virgin Money UK plc  | GBP    | 1.200.000                       | 2.266.238                  | 0,57                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Vistry Group plc   | GBP    | 436.082                         | 4.604.983                  | 1,15                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Weir Group plc (The)   | GBP    | 203.958                         | 4.427.208                  | 1,11                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>117.725.177</b>         | <b>29,50</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>394.178.120</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <b>98,78</b>   |        |                                 |                            |                        |

## JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| CHF   | 35.284         | EUR           | 37.454        | 03/01/2024      | HSBC               | 576                              | -                |
| EUR   | 260.930        | DKK           | 1.944.521     | 03/01/2024      | HSBC               | 16                               | -                |
| EUR   | 2.200.396      | GBP           | 1.902.722     | 03/01/2024      | Standard Chartered | 11.664                           | 0,01             |
| EUR   | 517.906        | SEK           | 5.738.992     | 05/02/2024      | Citibank           | 2.149                            | -                |
| EUR   | 122.823        | USD           | 135.196       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 695                              | -                |
| EUR   | 37.886         | USD           | 40.970        | 03/01/2024      | HSBC               | 876                              | -                |
| GBP   | 34.729         | USD           | 43.852        | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 336                              | -                |
| NOK   | 969.290        | EUR           | 82.000        | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 4.451                            | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>20.763</b>                    | <b>0,01</b>      |
| EUR   | 303.138        | CHF           | 289.198       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (8.573)                          | -                |
| EUR   | 312.606        | CHF           | 289.736       | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (375)                            | -                |
| EUR   | 261.009        | DKK           | 1.944.521     | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (9)                              | -                |
| EUR   | 2.244.509      | GBP           | 1.953.571     | 05/02/2024      | Standard Chartered | (1)                              | -                |
| EUR   | 374.949        | NOK           | 4.389.248     | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (16.530)                         | (0,01)           |
| EUR   | 303.771        | NOK           | 3.419.958     | 05/02/2024      | State Street       | (1.095)                          | -                |
| EUR   | 451.506        | SEK           | 5.150.128     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (11.323)                         | (0,01)           |
| GBP   | 74.528         | EUR           | 86.448        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (717)                            | -                |
| USD   | 41.300         | CHF           | 35.821        | 03/01/2024      | Citibank           | (1.301)                          | -                |
| USD   | 41.104         | CHF           | 34.834        | 05/02/2024      | HSBC               | (550)                            | -                |
| USD   | 132.549        | EUR           | 121.363       | 03/01/2024      | HSBC               | (1.626)                          | -                |
| USD   | 7.771.356      | EUR           | 7.110.334     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (90.139)                         | (0,02)           |
| USD   | 7.984.383      | EUR           | 7.207.822     | 05/02/2024      | Citibank           | (5.305)                          | -                |
| USD   | 42.721         | GBP           | 33.751        | 03/01/2024      | Barclays           | (233)                            | -                |
| USD   | 61.473         | GBP           | 48.357        | 03/01/2024      | Citibank           | (95)                             | -                |
| USD   | 51.802         | GBP           | 40.911        | 03/01/2024      | HSBC               | (266)                            | -                |
| USD   | 46.888         | GBP           | 37.086        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (304)                            | -                |
| USD   | 56.311         | SEK           | 588.864       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (2.052)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(140.494)</b>                 | <b>(0,04)</b>    |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs</b>    |                |               |               |                 |                    | <b>(119.731)</b>                 | <b>(0,03)</b>    |

JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                                  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Ferrari NV                                       | EUR    | 34.424                          | 10.556.119                 | 1,52                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Fugro NV   | EUR    | 141.577                         | 2.463.440                  | 0,35                   |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | ING Groep NV                                     | EUR    | 347.042                         | 4.707.972                  | 0,68                   |
| Demant A/S   | DKK    | 84.289                          | 3.346.017                  | 0,48                   | Koninklijke KPN NV                               | EUR    | 897.378                         | 2.794.884                  | 0,40                   |
| DSV A/S  | DKK    | 48.013                          | 7.656.737                  | 1,10                   | Prosus NV  | EUR    | 285.004                         | 7.751.396                  | 1,12                   |
| Genmab A/S   | DKK    | 18.645                          | 5.386.319                  | 0,78                   | Technip Energies NV                              | EUR    | 152.987                         | 3.245.619                  | 0,47                   |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK    | 539.458                         | 50.393.828                 | 7,27                   | Universal Music Group NV                         | EUR    | 201.237                         | 5.197.952                  | 0,75                   |
| Pandora A/S  | DKK    | 33.171                          | 4.144.644                  | 0,60                   | Wolters Kluwer NV                                | EUR    | 75.311                          | 9.701.939                  | 1,40                   |
| Sydbank A/S  | DKK    | 46.220                          | 1.814.018                  | 0,26                   |  |        |                                 | <b>106.733.487</b>         | <b>15,39</b>           |
|  |        |                                 | <b>72.741.563</b>          | <b>10,49</b>           | <i>Norvège</i>                                   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Protector Forsikring ASA                         | NOK    | 144.057                         | 2.315.299                  | 0,33                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>2.315.299</b>           | <b>0,33</b>            |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Espagne</i>                                   |        |                                 |                            |                        |
| Nordea Bank Abp  | SEK    | 190.883                         | 2.148.730                  | 0,31                   | Amadeus IT Group SA 'A'                          | EUR    | 63.302                          | 4.123.492                  | 0,59                   |
| Wartsila OYJ Abp   | EUR    | 132.754                         | 1.748.038                  | 0,25                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA               | EUR    | 292.768                         | 2.416.507                  | 0,35                   |
|  |        |                                 | <b>3.896.768</b>           | <b>0,56</b>            | Cia de Distribucion Integral Logista Holdings SA | EUR    | 140.442                         | 3.433.807                  | 0,50                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Indra Sistemas SA                                | EUR    | 182.490                         | 2.565.809                  | 0,37                   |
| Air Liquide SA   | EUR    | 92.783                          | 16.395.684                 | 2,36                   | Industria de Diseno Textil SA                    | EUR    | 294.876                         | 11.677.090                 | 1,68                   |
| Dassault Systemes SE   | EUR    | 162.432                         | 7.204.671                  | 1,04                   |  |        |                                 | <b>24.216.705</b>          | <b>3,49</b>            |
| Gaztransport Et Technigaz SA   | EUR    | 18.193                          | 2.187.708                  | 0,32                   | <i>Suède</i>                                     |        |                                 |                            |                        |
| Hermes International SCA   | EUR    | 6.833                           | 13.140.542                 | 1,90                   | AAK AB   | SEK    | 116.406                         | 2.350.610                  | 0,34                   |
| Legrand SA   | EUR    | 62.150                          | 5.855.773                  | 0,84                   | Alfa Laval AB                                    | SEK    | 120.837                         | 4.390.417                  | 0,63                   |
| L'Oreal SA   | EUR    | 45.123                          | 20.409.133                 | 2,94                   | Atlas Copco AB 'A'                               | SEK    | 691.107                         | 10.809.892                 | 1,56                   |
| LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR    | 15.948                          | 11.743.310                 | 1,69                   | Betsson AB 'B'                                   | SEK    | 260.404                         | 2.527.397                  | 0,37                   |
| Publicis Groupe SA   | EUR    | 32.273                          | 2.717.387                  | 0,39                   | Clas Ohlson AB 'B'                               | SEK    | 119.496                         | 1.694.581                  | 0,24                   |
| Safran SA  | EUR    | 74.481                          | 11.916.215                 | 1,72                   | Epiroc AB 'A'                                    | SEK    | 291.637                         | 5.312.494                  | 0,77                   |
| Schneider Electric SE  | EUR    | 98.975                          | 18.054.030                 | 2,60                   | H & M Hennes & Mauritz AB 'B'                    | SEK    | 204.970                         | 3.253.729                  | 0,47                   |
| Sopra Steria Group SACA  | EUR    | 11.448                          | 2.278.152                  | 0,33                   | Hemnet Group AB                                  | SEK    | 131.144                         | 2.856.821                  | 0,41                   |
| SPIE SA  | EUR    | 76.229                          | 2.167.953                  | 0,31                   | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'             | SEK    | 182.794                         | 2.285.026                  | 0,33                   |
| Thales SA  | EUR    | 30.501                          | 4.099.334                  | 0,59                   | Volvo AB 'B'                                     | SEK    | 126.588                         | 2.975.996                  | 0,43                   |
| TotalEnergies SE   | EUR    | 57.619                          | 3.551.923                  | 0,51                   |  |        |                                 | <b>38.456.963</b>          | <b>5,55</b>            |
| Vinci SA   | EUR    | 44.889                          | 5.111.511                  | 0,74                   | <i>Suisse</i>                                    |        |                                 |                            |                        |
| Virbac SACA  | EUR    | 3.400                           | 1.220.600                  | 0,18                   | ABB Ltd.   | CHF    | 280.166                         | 11.259.163                 | 1,62                   |
|  |        |                                 | <b>128.053.926</b>         | <b>18,46</b>           | Accelleron Industries AG                         | CHF    | 94.756                          | 2.677.910                  | 0,39                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Burckhardt Compression Holding AG                | CHF    | 3.462                           | 1.895.603                  | 0,27                   |
| adidas AG  | EUR    | 36.278                          | 6.680.231                  | 0,96                   | Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG           | CHF    | 48                              | 5.256.437                  | 0,76                   |
| Allianz SE   | EUR    | 8.327                           | 2.015.759                  | 0,29                   | Logitech International SA                        | CHF    | 50.282                          | 4.331.363                  | 0,62                   |
| Atoss Software AG  | EUR    | 6.318                           | 1.323.621                  | 0,19                   | Nestle SA  | CHF    | 216.494                         | 22.717.506                 | 3,28                   |
| Beiersdorf AG  | EUR    | 46.266                          | 6.260.946                  | 0,90                   | Novartis AG                                      | CHF    | 26.875                          | 2.444.244                  | 0,35                   |
| Bilfinger SE   | EUR    | 40.824                          | 1.420.675                  | 0,20                   | Partners Group Holding AG                        | CHF    | 4.992                           | 6.529.364                  | 0,94                   |
| CTS Eventim AG & Co. KGaA  | EUR    | 47.279                          | 2.969.121                  | 0,43                   | Sandoz Group AG                                  | CHF    | 46.632                          | 1.358.836                  | 0,20                   |
| Deutsche Boerse AG   | EUR    | 50.622                          | 9.429.613                  | 1,36                   | Schindler Holding AG                             | CHF    | 12.850                          | 2.908.566                  | 0,42                   |
| Hannover Rueck SE  | EUR    | 14.008                          | 3.017.323                  | 0,43                   | UBS Group AG                                     | CHF    | 425.156                         | 11.939.769                 | 1,72                   |
| Infineon Technologies AG   | EUR    | 196.142                         | 7.399.947                  | 1,07                   |  |        |                                 | <b>73.318.761</b>          | <b>10,57</b>           |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG  | EUR    | 27.314                          | 10.278.258                 | 1,48                   | <i>Royaume-Uni</i>                               |        |                                 |                            |                        |
| Nemetschek SE  | EUR    | 42.490                          | 3.333.341                  | 0,48                   | 3i Group plc                                     | GBP    | 130.878                         | 3.644.089                  | 0,53                   |
| Rational AG  | EUR    | 5.467                           | 3.818.700                  | 0,55                   | Auto Trader Group plc, Reg. S                    | GBP    | 458.862                         | 3.803.589                  | 0,55                   |
| SAP SE   | EUR    | 179.163                         | 25.007.572                 | 3,61                   | Balfour Beatty plc                               | GBP    | 598.917                         | 2.283.160                  | 0,33                   |
| Scout24 SE, Reg. S   | EUR    | 47.152                          | 3.025.744                  | 0,44                   | BP plc   | GBP    | 575.542                         | 3.086.336                  | 0,44                   |
| TeamViewer SE, Reg. S  | EUR    | 116.668                         | 1.637.727                  | 0,24                   | Britvic plc                                      | GBP    | 202.788                         | 1.961.220                  | 0,28                   |
|  |        |                                 | <b>87.618.578</b>          | <b>12,63</b>           | Bytes Technology Group plc                       | GBP    | 344.551                         | 2.424.626                  | 0,35                   |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | Centrica plc                                     | GBP    | 2.641.960                       | 4.272.200                  | 0,62                   |
| CRH plc  | GBP    | 100.912                         | 6.273.001                  | 0,90                   | Coca-Cola Europacific Partners plc               | USD    | 48.647                          | 2.937.716                  | 0,42                   |
| Glanbia plc  | EUR    | 176.791                         | 2.636.838                  | 0,38                   | Compass Group plc                                | GBP    | 434.117                         | 10.719.016                 | 1,55                   |
| Kingspan Group plc   | EUR    | 46.642                          | 3.667.927                  | 0,53                   | Computacenter plc                                | GBP    | 55.760                          | 1.788.269                  | 0,26                   |
|  |        |                                 | <b>12.577.766</b>          | <b>1,81</b>            | Deliveroo plc, Reg. S                            | GBP    | 1.900.533                       | 2.791.795                  | 0,40                   |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | Domino's Pizza Group plc                         | GBP    | 578.863                         | 2.509.685                  | 0,36                   |
| Banca Mediolanum SpA   | EUR    | 220.926                         | 1.890.243                  | 0,27                   | Dunelm Group plc                                 | GBP    | 147.992                         | 1.868.358                  | 0,27                   |
| BFF Bank SpA, Reg. S   | EUR    | 247.572                         | 2.568.559                  | 0,37                   | Games Workshop Group plc                         | GBP    | 19.478                          | 2.208.097                  | 0,32                   |
| Prysmian SpA   | EUR    | 93.042                          | 3.841.239                  | 0,56                   | GSK plc  | GBP    | 116.469                         | 1.944.798                  | 0,28                   |
| UniCredit SpA  | EUR    | 115.573                         | 2.838.184                  | 0,41                   | Informa plc                                      | GBP    | 446.218                         | 4.000.083                  | 0,58                   |
|  |        |                                 | <b>11.138.225</b>          | <b>1,61</b>            | InterContinental Hotels Group plc                | GBP    | 88.240                          | 7.214.897                  | 1,04                   |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | JD Sports Fashion plc                            | GBP    | 1.762.774                       | 3.365.554                  | 0,48                   |
| B&M European Value Retail SA   | GBP    | 450.000                         | 2.906.561                  | 0,42                   | JET2 plc   | GBP    | 163.471                         | 2.359.004                  | 0,34                   |
|  |        |                                 | <b>2.906.561</b>           | <b>0,42</b>            | London Stock Exchange Group plc                  | GBP    | 84.834                          | 9.053.046                  | 1,30                   |
| <i>Malte</i>   |        |                                 |                            |                        | Marks & Spencer Group plc                        | GBP    | 950.018                         | 2.981.762                  | 0,43                   |
| Kindred Group plc, SDR   | SEK    | 257.080                         | 2.156.444                  | 0,31                   | Mitie Group plc                                  | GBP    | 2.844.961                       | 3.254.605                  | 0,47                   |
|  |        |                                 | <b>2.156.444</b>           | <b>0,31</b>            | Moneysupermarket.com Group plc                   | GBP    | 477.423                         | 1.539.372                  | 0,22                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | Next plc   | GBP    | 35.536                          | 3.320.490                  | 0,48                   |
| Adyen NV, Reg. S   | EUR    | 5.485                           | 6.437.196                  | 0,93                   | RELX plc   | GBP    | 404.813                         | 14.479.789                 | 2,09                   |
| Airbus SE  | EUR    | 84.066                          | 11.784.372                 | 1,70                   | Sage Group plc (The)                             | GBP    | 403.757                         | 5.457.267                  | 0,79                   |
| ASML Holding NV  | EUR    | 61.355                          | 42.092.598                 | 6,07                   | Softcat plc                                      | GBP    | 121.539                         | 1.902.092                  | 0,27                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Tesco plc  | GBP    | 687.200                         | 2.295.999                  | 0,33                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Unilever plc                                     | GBP    | 150.281                         | 6.568.653                  | 0,95                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Whitbread plc                                    | GBP    | 71.969                          | 3.026.283                  | 0,44                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>119.061.850</b>         | <b>17,17</b>           |

# JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Autoliv, Inc., SDR   | SEK    | 21.929                          | 2.197.332                  | 0,32                   |
|  |        |                                 | <b>2.197.332</b>           | <b>0,32</b>            |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>687.390.228</b>         | <b>99,11</b>           |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>687.390.228</b>         | <b>99,11</b>           |
| <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Let's GOWEX SA*  | EUR    | 35.372                          | 0                          | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire</b>                                  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†                                     | EUR    | 415                             | 4.218.818                  | 0,61                   |
|  |        |                                 | <b>4.218.818</b>           | <b>0,61</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>4.218.818</b>           | <b>0,61</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b>                           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>4.218.818</b>           | <b>0,61</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>691.609.046</b>         | <b>99,72</b>           |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>279.464</b>             | <b>0,04</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>1.682.629</b>           | <b>0,24</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>693.571.139</b>         | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| France   | 18,46            |
| Royaume-Uni  | 17,17            |
| Pays-Bas   | 15,39            |
| Allemagne  | 12,63            |
| Suisse   | 10,57            |
| Danemark   | 10,49            |
| Suède  | 5,55             |
| Espagne  | 3,49             |
| Irlande  | 1,81             |
| Italie   | 1,61             |
| Luxembourg   | 1,03             |
| Finlande   | 0,56             |
| Norvège  | 0,33             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 0,32             |
| Malte  | 0,31             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,72</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,28             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| CHF   | 136.239        | EUR           | 144.014       | 03/01/2024      | Barclays           | 2.830                            | -                |
| CHF   | 84.344         | USD           | 97.258        | 03/01/2024      | Citibank           | 3.052                            | -                |
| DKK   | 575.295        | USD           | 83.340        | 03/01/2024      | Citibank           | 1.909                            | -                |
| EUR   | 1.400.196      | DKK           | 10.434.635    | 03/01/2024      | HSBC               | 84                               | -                |
| EUR   | 2.403.000      | GBP           | 2.077.918     | 03/01/2024      | Standard Chartered | 12.737                           | 0,01             |
| EUR   | 860.962        | SEK           | 9.540.450     | 05/02/2024      | Citibank           | 3.573                            | -                |
| EUR   | 98.132         | USD           | 107.844       | 03/01/2024      | HSBC               | 712                              | -                |
| EUR   | 69.323         | USD           | 76.576        | 05/02/2024      | State Street       | 246                              | -                |
| USD   | 78.996         | GBP           | 61.863        | 03/01/2024      | HSBC               | 198                              | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>25.341</b>                    | <b>0,01</b>      |
| EUR   | 1.638.294      | CHF           | 1.562.957     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (46.332)                         | (0,01)           |
| EUR   | 1.448.333      | CHF           | 1.342.374     | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (1.737)                          | -                |
| EUR   | 1.405.100      | DKK           | 10.468.035    | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (50)                             | -                |
| EUR   | 2.458.450      | GBP           | 2.139.781     | 05/02/2024      | Standard Chartered | (2)                              | -                |
| EUR   | 765.512        | SEK           | 8.731.857     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (19.197)                         | -                |
| USD   | 89.487         | DKK           | 608.695       | 03/01/2024      | State Street       | (837)                            | -                |
| USD   | 245.174        | EUR           | 224.798       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (3.322)                          | -                |
| USD   | 14.632.040     | EUR           | 13.389.219    | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (171.476)                        | (0,03)           |
| USD   | 14.835.850     | EUR           | 13.392.915    | 05/02/2024      | Citibank           | (9.857)                          | -                |
| USD   | 78.594         | SEK           | 808.593       | 03/01/2024      | Citibank           | (1.669)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(254.479)</b>                 | <b>(0,04)</b>    |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs</b>    |                |               |               |                 |                    | <b>(229.138)</b>                 | <b>(0,03)</b>    |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres  | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale EUR | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024   | 11                 | EUR    | 501.985                | 2.035                            | -                |
| Swiss Market Index, 15/03/2024  | 5                  | CHF    | 596.453                | 2.817                            | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>4.852</b>                     | -                |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>4.852</b>                     | -                |

JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                               | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Heidelberg Materials AG                       | EUR    | 97.252                          | 7.869.632                  | 0,60                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | HOCHTIEF AG                                   | EUR    | 47.197                          | 4.733.859                  | 0,36                   |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | LEG Immobilien SE                             | EUR    | 68.175                          | 5.397.415                  | 0,41                   |
| Erste Group Bank AG  | EUR    | 170.950                         | 6.261.899                  | 0,47                   | Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG | EUR    | 13.656                          | 5.138.753                  | 0,39                   |
| OMV AG   | EUR    | 134.929                         | 5.351.959                  | 0,41                   | RWE AG  | EUR    | 197.758                         | 8.121.921                  | 0,62                   |
| Strabag SE   | EUR    | 77.139                          | 3.180.055                  | 0,24                   | SAF-Holland SE                                | EUR    | 232.014                         | 3.535.893                  | 0,27                   |
| Telekom Austria AG   | EUR    | 662.509                         | 5.078.131                  | 0,39                   | Schaeffler AG Preference                      | EUR    | 374.905                         | 2.100.405                  | 0,16                   |
| Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe   | EUR    | 177.846                         | 4.704.027                  | 0,36                   | Talanx AG                                     | EUR    | 92.032                          | 5.926.861                  | 0,45                   |
|  |        |                                 |                            |                        | TUI AG  | EUR    | 395.882                         | 2.796.115                  | 0,21                   |
|  |        |                                 | <b>24.576.071</b>          | <b>1,87</b>            |   |        |                                 | <b>171.281.845</b>         | <b>13,01</b>           |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Irlande</i>                                |        |                                 |                            |                        |
| Ageas SA/NV  | EUR    | 119.268                         | 4.697.370                  | 0,36                   | AIB Group plc                                 | EUR    | 944.405                         | 3.650.125                  | 0,28                   |
| Econocom Group SA/NV   | EUR    | 1.115.766                       | 2.845.203                  | 0,22                   | Bank of Ireland Group plc                     | EUR    | 594.421                         | 4.881.980                  | 0,37                   |
| KBC Group NV   | EUR    | 88.209                          | 5.199.921                  | 0,39                   |   |        |                                 | <b>8.532.105</b>           | <b>0,65</b>            |
| Proximus SADP  | EUR    | 371.004                         | 3.159.841                  | 0,24                   | <i>Italie</i>                                 |        |                                 |                            |                        |
| Solvay SA  | EUR    | 52.451                          | 1.463.645                  | 0,11                   | Assicurazioni Generali SpA                    | EUR    | 389.873                         | 7.463.144                  | 0,56                   |
| Syensqo SA   | EUR    | 52.451                          | 4.912.823                  | 0,37                   | Azimut Holding SpA                            | EUR    | 83.999                          | 1.993.296                  | 0,15                   |
|  |        |                                 | <b>22.278.803</b>          | <b>1,69</b>            | BFF Bank SpA, Reg. S                          | EUR    | 264.994                         | 2.749.313                  | 0,21                   |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | Danieli & C Officine Meccaniche SpA           | EUR    | 154.908                         | 3.384.740                  | 0,26                   |
| Hafnia Ltd.  | NOK    | 470.963                         | 2.940.376                  | 0,22                   | Eni SpA                                       | EUR    | 690.261                         | 10.629.329                 | 0,81                   |
|  |        |                                 | <b>2.940.376</b>           | <b>0,22</b>            | Intesa Sanpaolo SpA                           | EUR    | 5.356.106                       | 14.192.342                 | 1,08                   |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | Maire Tecnimont SpA                           | EUR    | 820.891                         | 4.055.202                  | 0,31                   |
| D/S Norden A/S   | DKK    | 93.672                          | 4.037.114                  | 0,31                   | Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA   | EUR    | 342.510                         | 3.845.531                  | 0,29                   |
| Danske Bank A/S  | DKK    | 308.768                         | 7.446.059                  | 0,56                   | Pirelli & C SpA, Reg. S                       | EUR    | 903.116                         | 4.462.296                  | 0,34                   |
| ISS A/S  | DKK    | 213.462                         | 3.695.559                  | 0,28                   | Poste Italiane SpA, Reg. S                    | EUR    | 469.563                         | 4.830.629                  | 0,37                   |
| Jyske Bank A/S   | DKK    | 41.738                          | 2.707.223                  | 0,21                   | Saipem SpA                                    | EUR    | 2.251.966                       | 3.328.406                  | 0,25                   |
| Sydbank A/S  | DKK    | 67.641                          | 2.654.737                  | 0,20                   | Saras SpA                                     | EUR    | 3.387.812                       | 5.491.643                  | 0,42                   |
|  |        |                                 | <b>20.540.692</b>          | <b>1,56</b>            | UniCredit SpA                                 | EUR    | 467.147                         | 11.471.962                 | 0,87                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Unipol Gruppo SpA                             | EUR    | 925.656                         | 4.783.790                  | 0,36                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>82.681.623</b>          | <b>6,28</b>            |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Jersey</i>                                 |        |                                 |                            |                        |
| Fortum OYJ   | EUR    | 405.785                         | 5.319.842                  | 0,40                   | Glencore plc                                  | GBP    | 3.338.690                       | 18.135.073                 | 1,37                   |
| Nordea Bank Abp  | SEK    | 1.125.581                       | 12.670.426                 | 0,96                   | Man Group plc                                 | GBP    | 1.414.323                       | 3.783.399                  | 0,29                   |
| Outokumpu OYJ  | EUR    | 464.493                         | 2.084.412                  | 0,16                   |   |        |                                 | <b>21.918.472</b>          | <b>1,66</b>            |
| TietoEVRY OYJ  | EUR    | 144.149                         | 3.112.177                  | 0,24                   | <i>Luxembourg</i>                             |        |                                 |                            |                        |
| UPM-Kymmene OYJ  | EUR    | 232.973                         | 7.961.852                  | 0,61                   | Tenaris SA                                    | EUR    | 298.328                         | 4.701.649                  | 0,36                   |
|  |        |                                 | <b>31.148.709</b>          | <b>2,37</b>            |   |        |                                 | <b>4.701.649</b>           | <b>0,36</b>            |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Pays-Bas</i>                               |        |                                 |                            |                        |
| Air France-KLM   | EUR    | 228.905                         | 3.145.384                  | 0,24                   | ASR Nederland NV                              | EUR    | 114.473                         | 4.894.865                  | 0,37                   |
| AXA SA   | EUR    | 638.480                         | 18.809.621                 | 1,43                   | ING Groep NV                                  | EUR    | 1.198.471                       | 16.258.458                 | 1,24                   |
| BNP Paribas SA   | EUR    | 343.728                         | 21.558.620                 | 1,64                   | Koninklijke Heijmans N.V, CVA                 | EUR    | 240.613                         | 2.930.666                  | 0,22                   |
| Carrefour SA   | EUR    | 345.266                         | 5.727.100                  | 0,43                   | NN Group NV                                   | EUR    | 195.625                         | 7.002.397                  | 0,53                   |
| Cie de Saint-Gobain SA   | EUR    | 181.301                         | 12.114.533                 | 0,92                   | OCI NV  | EUR    | 141.575                         | 3.723.423                  | 0,28                   |
| Cie Generale des Etablissements Michelin SCA   | EUR    | 278.178                         | 9.050.521                  | 0,69                   | Randstad NV                                   | EUR    | 97.471                          | 5.549.024                  | 0,42                   |
| Coface SA  | EUR    | 289.042                         | 3.428.038                  | 0,26                   | Stellantis NV                                 | EUR    | 774.755                         | 16.448.049                 | 1,25                   |
| Credit Agricole SA   | EUR    | 624.153                         | 8.035.346                  | 0,61                   | Technip Energies NV                           | EUR    | 135.573                         | 2.876.181                  | 0,22                   |
| Derichebourg SA  | EUR    | 564.073                         | 2.869.721                  | 0,22                   |   |        |                                 | <b>59.683.063</b>          | <b>4,53</b>            |
| Eiffage SA   | EUR    | 51.506                          | 4.998.142                  | 0,38                   | <i>Norvège</i>                                |        |                                 |                            |                        |
| Engie SA   | EUR    | 732.704                         | 11.688.827                 | 0,89                   | Aker Solutions ASA                            | NOK    | 724.795                         | 2.713.140                  | 0,20                   |
| IPSOS SA   | EUR    | 88.039                          | 4.987.409                  | 0,38                   | DNB Bank ASA                                  | NOK    | 397.488                         | 7.639.928                  | 0,58                   |
| Orange SA  | EUR    | 874.550                         | 8.998.245                  | 0,68                   | Equinor ASA                                   | NOK    | 384.522                         | 11.040.630                 | 0,84                   |
| Publicis Groupe SA   | EUR    | 113.299                         | 9.539.776                  | 0,72                   | Hoegh Autoliners ASA                          | NOK    | 536.629                         | 4.440.410                  | 0,34                   |
| Renault SA   | EUR    | 133.461                         | 4.951.737                  | 0,38                   | Norwegian Air Shuttle ASA                     | NOK    | 3.578.327                       | 3.405.355                  | 0,26                   |
| Rexel SA   | EUR    | 139.351                         | 3.473.324                  | 0,26                   | Telenor ASA                                   | NOK    | 496.147                         | 5.145.347                  | 0,39                   |
| Societe Generale SA  | EUR    | 225.395                         | 5.434.273                  | 0,41                   |   |        |                                 | <b>34.384.810</b>          | <b>2,61</b>            |
| Sopra Steria Group SACA  | EUR    | 15.848                          | 3.153.752                  | 0,24                   | <i>Portugal</i>                               |        |                                 |                            |                        |
| Television Francaise 1 SA  | EUR    | 338.548                         | 2.413.001                  | 0,18                   | Galp Energia SGPS SA 'B'                      | EUR    | 413.444                         | 5.509.141                  | 0,42                   |
| TotalEnergies SE   | EUR    | 675.482                         | 41.640.088                 | 3,16                   |   |        |                                 | <b>5.509.141</b>           | <b>0,42</b>            |
| Trigano SA   | EUR    | 22.494                          | 3.324.613                  | 0,25                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Vallourec SACA   | EUR    | 344.628                         | 4.854.085                  | 0,37                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Verallia SA, Reg. S  | EUR    | 126.130                         | 4.410.766                  | 0,34                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>198.606.922</b>         | <b>15,08</b>           |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Espagne</i>                                |        |                                 |                            |                        |
| Allianz SE   | EUR    | 123.838                         | 29.978.084                 | 2,28                   | Applus Services SA                            | EUR    | 436.800                         | 4.378.920                  | 0,33                   |
| Bayerische Motoren Werke AG  | EUR    | 129.887                         | 13.103.001                 | 1,00                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA            | EUR    | 2.007.171                       | 16.567.189                 | 1,26                   |
| Bilfinger SE   | EUR    | 76.293                          | 2.654.996                  | 0,20                   | Banco de Sabadell SA                          | EUR    | 2.474.102                       | 2.767.901                  | 0,21                   |
| Commerzbank AG   | EUR    | 635.847                         | 6.830.586                  | 0,52                   | Banco Santander SA                            | EUR    | 5.339.743                       | 20.242.966                 | 1,54                   |
| Continental AG   | EUR    | 80.531                          | 6.192.834                  | 0,47                   | CaixaBank SA                                  | EUR    | 1.836.239                       | 6.852.844                  | 0,52                   |
| Daimler Truck Holding AG   | EUR    | 239.573                         | 8.174.231                  | 0,62                   | Gestamp Automocion SA, Reg. S                 | EUR    | 746.755                         | 2.631.565                  | 0,20                   |
| Deutsche Bank AG   | EUR    | 831.649                         | 10.256.727                 | 0,78                   | Grupo Catalana Occidente SA                   | EUR    | 48.649                          | 1.509.335                  | 0,11                   |
| Deutsche Lufthansa AG  | EUR    | 565.505                         | 4.528.564                  | 0,34                   | International Consolidated Airlines Group SA  | GBP    | 1.647.981                       | 2.939.282                  | 0,22                   |
| Deutsche Telekom AG  | EUR    | 983.113                         | 21.323.721                 | 1,62                   | Repsol SA                                     | EUR    | 605.858                         | 8.144.246                  | 0,62                   |
| E.ON SE  | EUR    | 965.600                         | 11.748.938                 | 0,89                   |   |        |                                 | <b>66.034.248</b>          | <b>5,01</b>            |
| Freenet AG   | EUR    | 189.068                         | 4.790.983                  | 0,36                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Fresenius SE & Co. KGaA  | EUR    | 215.162                         | 6.078.326                  | 0,46                   |   |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Organisations supranationales</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| Unibail-Rodamco-Westfield, REIT  | EUR    | 64.349                          | 4.321.679                  | 0,33                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>4.321.679</b>           | <b>0,33</b>            | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        | JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†       |        |                                 |                            |                        |
| Betsson AB 'B'   | SEK    | 261.610                         | 2.539.102                  | 0,19                   | EUR  | 2.569  | 26.145.684                      | 1,99                       |                        |
| Loomis AB  | SEK    | 146.836                         | 3.558.898                  | 0,27                   |  |        | <b>26.145.684</b>               | <b>1,99</b>                |                        |
| NCC AB 'B'   | SEK    | 280.013                         | 3.180.734                  | 0,24                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 |                            |                        |
| Securitas AB 'B'   | SEK    | 613.737                         | 5.468.611                  | 0,42                   |  |        | <b>26.145.684</b>               | <b>1,99</b>                |                        |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'   | SEK    | 684.466                         | 8.556.203                  | 0,65                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 |                            |                        |
| SSAB AB 'B'  | SEK    | 769.103                         | 5.366.265                  | 0,41                   |  |        | <b>26.145.684</b>               | <b>1,99</b>                |                        |
| Svenska Handelsbanken AB 'A'   | SEK    | 631.182                         | 6.212.550                  | 0,47                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Swedbank AB 'A'  | SEK    | 375.225                         | 6.857.061                  | 0,52                   |  |        | <b>1.331.186.792</b>            | <b>101,10</b>              |                        |
|  |        |                                 | <b>41.739.424</b>          | <b>3,17</b>            | <b>Liquidités</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>82.110</b>                   | <b>0,01</b>                |                        |
| Adecco Group AG  | CHF    | 134.239                         | 5.987.227                  | 0,46                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Aryzta AG  | CHF    | 1.779.544                       | 2.980.686                  | 0,23                   |  |        | <b>(14.566.596)</b>             | <b>(1,11)</b>              |                        |
| Basilea Pharmaceutica AG   | CHF    | 43.907                          | 1.687.135                  | 0,13                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Holcim AG  | CHF    | 208.134                         | 14.799.466                 | 1,12                   |  |        | <b>1.316.702.306</b>            | <b>100,00</b>              |                        |
| Implenla AG  | CHF    | 44.712                          | 1.474.695                  | 0,11                   | †Fonds de parties apparentées.   |        |                                 |                            |                        |
| Julius Baer Group Ltd.   | CHF    | 126.914                         | 6.478.549                  | 0,49                   | <b>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</b>                  |        |                                 |                            |                        |
| Novartis AG  | CHF    | 596.739                         | 54.272.582                 | 4,12                   | <b>Royaume-Uni</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Roche Holding AG   | CHF    | 145.565                         | 38.196.475                 | 2,90                   | France   |        |                                 |                            |                        |
| Sandoz Group AG  | CHF    | 206.767                         | 6.025.098                  | 0,46                   | Suisse   |        |                                 |                            |                        |
| Swiss Re AG  | CHF    | 68.705                          | 7.012.855                  | 0,53                   | Allemagne  |        |                                 |                            |                        |
| UBS Group AG   | CHF    | 504.748                         | 14.174.972                 | 1,08                   | Italie   |        |                                 |                            |                        |
| Zurich Insurance Group AG  | CHF    | 48.079                          | 22.708.285                 | 1,72                   | Espagne  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>175.798.025</b>         | <b>13,35</b>           | Pays-Bas   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | Suède  |        |                                 |                            |                        |
| 3i Group plc   | GBP    | 461.371                         | 12.846.139                 | 0,98                   | Norvège  |        |                                 |                            |                        |
| Anglo American plc   | GBP    | 389.126                         | 8.822.997                  | 0,67                   | Finlande   |        |                                 |                            |                        |
| Aviva plc  | GBP    | 1.207.727                       | 6.032.896                  | 0,46                   | Luxembourg   |        |                                 |                            |                        |
| Balfour Beatty plc   | GBP    | 1.161.527                       | 4.427.913                  | 0,34                   | Autriche   |        |                                 |                            |                        |
| Barclays plc   | GBP    | 6.062.546                       | 10.725.076                 | 0,81                   | Belgique   |        |                                 |                            |                        |
| Barratt Developments plc   | GBP    | 749.280                         | 4.851.685                  | 0,37                   | Jersey   |        |                                 |                            |                        |
| Berkeley Group Holdings plc  | GBP    | 54.152                          | 2.927.409                  | 0,22                   | Danemark   |        |                                 |                            |                        |
| BP plc   | GBP    | 5.005.430                       | 26.841.550                 | 2,04                   | Irlande  |        |                                 |                            |                        |
| BT Group plc   | GBP    | 3.217.978                       | 4.570.664                  | 0,35                   | Portugal   |        |                                 |                            |                        |
| Centrica plc   | GBP    | 3.985.492                       | 6.444.768                  | 0,49                   | Organisations supranationales  |        |                                 |                            |                        |
| Derwent London plc, REIT   | GBP    | 125.373                         | 3.400.674                  | 0,26                   | Bermudes   |        |                                 |                            |                        |
| Direct Line Insurance Group plc  | GBP    | 2.064.386                       | 4.323.135                  | 0,33                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Future plc   | GBP    | 269.505                         | 2.466.952                  | 0,19                   | Liquidités et autres actifs/(passifs)  |        |                                 |                            |                        |
| GSK plc  | GBP    | 1.345.439                       | 22.466.126                 | 1,71                   | <b>101,10</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Harbour Energy plc   | GBP    | 1.015.193                       | 3.604.393                  | 0,27                   | <b>(1,10)</b>  |        |                                 |                            |                        |
| HSBC Holdings plc  | GBP    | 4.050.943                       | 29.611.114                 | 2,25                   | <b>Total</b>   |        |                                 |                            |                        |
| IG Group Holdings plc  | GBP    | 308.247                         | 2.715.208                  | 0,21                   | <b>100,00</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Inchcape plc   | GBP    | 405.733                         | 3.340.557                  | 0,25                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Investec plc   | GBP    | 767.253                         | 4.691.814                  | 0,36                   |  |        |                                 |                            |                        |
| J Sainsbury plc  | GBP    | 1.699.169                       | 5.911.632                  | 0,45                   |  |        |                                 |                            |                        |
| JD Sports Fashion plc  | GBP    | 2.329.742                       | 4.448.030                  | 0,34                   |  |        |                                 |                            |                        |
| JET2 plc   | GBP    | 264.207                         | 3.812.696                  | 0,29                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Kier Group plc   | GBP    | 2.557.966                       | 3.166.097                  | 0,24                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Legal & General Group plc  | GBP    | 2.618.824                       | 7.565.833                  | 0,57                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Lloyds Banking Group plc   | GBP    | 22.694.394                      | 12.454.390                 | 0,95                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Marks & Spencer Group plc  | GBP    | 1.804.152                       | 5.662.580                  | 0,43                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Mitie Group plc  | GBP    | 2.591.953                       | 2.965.167                  | 0,22                   |  |        |                                 |                            |                        |
| NatWest Group plc  | GBP    | 2.026.883                       | 5.114.269                  | 0,39                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Paragon Banking Group plc  | GBP    | 592.081                         | 4.752.238                  | 0,36                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Premier Foods plc  | GBP    | 2.343.882                       | 3.658.751                  | 0,28                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Rio Tinto plc  | GBP    | 347.714                         | 23.368.892                 | 1,77                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Shaftesbury Capital plc, REIT  | GBP    | 1.945.571                       | 3.090.708                  | 0,23                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Shell plc  | GBP    | 1.920.666                       | 56.791.937                 | 4,31                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Taylor Wimpey plc  | GBP    | 1.669.673                       | 2.824.799                  | 0,21                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Tesco plc  | GBP    | 2.983.638                       | 9.968.613                  | 0,76                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Vodafone Group plc   | GBP    | 9.758.757                       | 7.695.749                  | 0,58                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>328.363.451</b>         | <b>24,94</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>1.305.041.108</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>1.305.041.108</b>       | <b>99,11</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |



## JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| EUR   | 18.113         | DKK           | 134.981       | 03/01/2024      | HSBC               | 1                                | -                |
| EUR   | 265.848        | GBP           | 229.884       | 03/01/2024      | Standard Chartered | 1.409                            | -                |
| EUR   | 46.572         | SEK           | 516.067       | 05/02/2024      | Citibank           | 194                              | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>1.604</b>                     | <b>-</b>         |
| EUR   | 118.548        | CHF           | 113.096       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (3.353)                          | -                |
| EUR   | 160.440        | CHF           | 148.702       | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (192)                            | -                |
| EUR   | 18.118         | DKK           | 134.981       | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (1)                              | -                |
| EUR   | 7.806          | GBP           | 6.801         | 03/01/2024      | RBC                | (18)                             | -                |
| EUR   | 312.900        | GBP           | 272.342       | 05/02/2024      | Standard Chartered | -                                | -                |
| EUR   | 29.669         | NOK           | 347.313       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (1.308)                          | -                |
| EUR   | 30.849         | NOK           | 347.313       | 05/02/2024      | State Street       | (111)                            | -                |
| EUR   | 39.453         | SEK           | 450.019       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (989)                            | -                |
| GBP   | 5.346          | CHF           | 5.872         | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (180)                            | -                |
| GBP   | 5.009          | SEK           | 66.049        | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (173)                            | -                |
| USD   | 20.387         | CHF           | 17.763        | 03/01/2024      | Citibank           | (730)                            | -                |
| USD   | 13.727         | CHF           | 11.970        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (502)                            | -                |
| USD   | 110.595        | EUR           | 102.017       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (2.113)                          | -                |
| USD   | 8.695          | EUR           | 7.948         | 03/01/2024      | HSBC               | (94)                             | -                |
| USD   | 1.070.014      | EUR           | 978.979       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (12.390)                         | -                |
| USD   | 1.281.506      | EUR           | 1.156.867     | 05/02/2024      | Citibank           | (851)                            | -                |
| USD   | 58.089         | GBP           | 46.011        | 03/01/2024      | Citibank           | (453)                            | -                |
| USD   | 7.039          | GBP           | 5.527         | 05/02/2024      | HSBC               | (1)                              | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(23.459)</b>                  | <b>-</b>         |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs</b>    |                |               |               |                 |                    | <b>(21.855)</b>                  | <b>-</b>         |

# JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA   | EUR    | 1.047.530                       | 8.646.313                  | 0,98                   |
|  |        |                                 |                            |                        | EDP Renovaveis SA  | EUR    | 183.363                         | 3.395.883                  | 0,39                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Iberdrola SA   | EUR    | 1.031.015                       | 12.263.923                 | 1,39                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Industria de Diseno Textil SA  | EUR    | 318.644                         | 12.618.302                 | 1,43                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>36.924.421</b>          | <b>4,19</b>            |
|  |        |                                 | <b>44.848.113</b>          | <b>5,09</b>            | <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | ABB Ltd.   | CHF    | 303.888                         | 12.212.490                 | 1,38                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Adecco Group AG  | CHF    | 115.788                         | 5.164.289                  | 0,59                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Cie Financiere Richemont SA  | CHF    | 70.367                          | 8.769.550                  | 0,99                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Logitech International SA  | CHF    | 60.840                          | 5.240.844                  | 0,59                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Nestle SA  | CHF    | 344.259                         | 36.124.355                 | 4,10                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Novartis AG  | CHF    | 332.161                         | 30.209.581                 | 3,43                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Roche Holding AG   | CHF    | 82.754                          | 21.714.774                 | 2,46                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Sandoz Group AG  | CHF    | 64.970                          | 1.893.197                  | 0,22                   |
|  |        |                                 |                            |                        | UBS Group AG   | CHF    | 562.698                         | 15.802.398                 | 1,79                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Zurich Insurance Group AG  | CHF    | 31.499                          | 14.877.353                 | 1,69                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>152.008.831</b>         | <b>17,24</b>           |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | 3i Group plc   | GBP    | 823.823                         | 22.938.036                 | 2,60                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Ashtead Group plc  | GBP    | 160.201                         | 10.082.057                 | 1,14                   |
|  |        |                                 |                            |                        | AstraZeneca plc  | GBP    | 247.687                         | 30.198.497                 | 3,42                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Berkeley Group Holdings plc  | GBP    | 89.133                          | 4.818.450                  | 0,55                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Compass Group plc  | GBP    | 269.483                         | 6.653.949                  | 0,75                   |
|  |        |                                 |                            |                        | GSK plc  | GBP    | 349.805                         | 5.841.040                  | 0,66                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Intermediate Capital Group plc   | GBP    | 95.253                          | 1.841.068                  | 0,21                   |
|  |        |                                 |                            |                        | JD Sports Fashion plc  | GBP    | 3.824.029                       | 7.300.979                  | 0,83                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Lloyds Banking Group plc   | GBP    | 17.457.260                      | 9.580.319                  | 1,09                   |
|  |        |                                 |                            |                        | London Stock Exchange Group plc  | GBP    | 46.245                          | 4.935.027                  | 0,56                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Marks & Spencer Group plc  | GBP    | 1.426.085                       | 4.475.964                  | 0,51                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Next plc   | GBP    | 45.771                          | 4.276.851                  | 0,49                   |
|  |        |                                 |                            |                        | OSB Group plc  | GBP    | 447.659                         | 2.390.395                  | 0,27                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Prudential plc   | GBP    | 486.844                         | 4.967.978                  | 0,56                   |
|  |        |                                 |                            |                        | RELX plc   | GBP    | 577.066                         | 20.641.121                 | 2,34                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Segro plc, REIT  | GBP    | 929.617                         | 9.489.443                  | 1,08                   |
|  |        |                                 |                            |                        | SSE plc  | GBP    | 489.193                         | 10.447.020                 | 1,18                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Tate & Lyle plc  | GBP    | 823.402                         | 6.265.547                  | 0,71                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Tesco plc  | GBP    | 2.663.612                       | 8.899.376                  | 1,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>176.043.117</b>         | <b>19,96</b>           |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>874.743.750</b>         | <b>99,18</b>           |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>874.743.750</b>         | <b>99,18</b>           |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>136.211.125</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>15,44</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Smurfit Kappa Group plc  | EUR    | 115.993                         | 4.157.189                  | 0,47                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>4.157.189</b>           | <b>0,47</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Assicurazioni Generali SpA   | EUR    | 225.473                         | 4.316.117                  | 0,49                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Intesa Sanpaolo SpA  | EUR    | 4.128.592                       | 10.939.737                 | 1,24                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Prysman SpA  | EUR    | 338.099                         | 13.958.417                 | 1,58                   |
|  |        |                                 |                            |                        | UniCredit SpA  | EUR    | 538.949                         | 13.235.240                 | 1,50                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>42.449.511</b>          | <b>4,81</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Adyen NV, Reg. S   | EUR    | 1.472                           | 1.727.539                  | 0,20                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Arcadis NV   | EUR    | 61.734                          | 3.025.583                  | 0,34                   |
|  |        |                                 |                            |                        | ASM International NV   | EUR    | 10.628                          | 5.016.682                  | 0,57                   |
|  |        |                                 |                            |                        | ASML Holding NV  | EUR    | 53.393                          | 36.630.268                 | 4,15                   |
|  |        |                                 |                            |                        | ASR Nederland NV   | EUR    | 168.051                         | 7.185.861                  | 0,82                   |
|  |        |                                 |                            |                        | ING Groep NV   | EUR    | 1.231.213                       | 16.702.635                 | 1,89                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Koninklijke Ahold Delhaize NV  | EUR    | 243.832                         | 6.354.262                  | 0,72                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Koninklijke KPN NV   | EUR    | 1.671.020                       | 5.204.392                  | 0,59                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Wolters Kluwer NV  | EUR    | 89.259                          | 11.498.791                 | 1,30                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>93.346.013</b>          | <b>10,58</b>           |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Norvège</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Storebrand ASA   | NOK    | 220.409                         | 1.765.124                  | 0,20                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>1.765.124</b>           | <b>0,20</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Portugal</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Jeronimo Martins SGPS SA   | EUR    | 132.975                         | 3.067.733                  | 0,35                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>3.067.733</b>           | <b>0,35</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Liquidités</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>62.329</b>              | <b>0,01</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Autres actifs/(passifs)</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>1.384.812</b>           | <b>0,15</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>882.037.737</b>         | <b>100,00</b>          |

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

---

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Royaume-Uni  | 19,96            |
| France   | 18,63            |
| Suisse   | 17,24            |
| Allemagne  | 15,44            |
| Pays-Bas   | 10,58            |
| Danemark   | 5,09             |
| Italie   | 4,81             |
| Espagne  | 4,19             |
| Finlande   | 2,22             |
| Luxembourg   | 0,66             |
| Irlande  | 0,47             |
| Portugal   | 0,35             |
| Norvège  | 0,20             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,84</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,16             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

# JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|-----------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Prysmian SpA                      | EUR    | 104.974                         | 4.333.852                  | 1,11                   |
| <b>Actions</b>   |        |                                 |                            |                        | Reply SpA                         | EUR    | 16.429                          | 1.969.016                  | 0,51                   |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | SAES Getters SpA                  | EUR    | 30.701                          | 1.048.439                  | 0,27                   |
| ANDRITZ AG   | EUR    | 25.949                          | 1.460.280                  | 0,37                   | Sanlorenzo SpA                    | EUR    | 49.112                          | 2.086.032                  | 0,54                   |
| BAWAG Group AG, Reg. S   | EUR    | 68.526                          | 3.298.157                  | 0,85                   | Unipol Gruppo SpA                 | EUR    | 374.140                         | 1.933.555                  | 0,50                   |
| Vienna Insurance Group AG Wiener<br>Versicherung Gruppe  | EUR    | 55.343                          | 1.463.822                  | 0,38                   |                                   |        |                                 |                            |                        |
| Wienerberger AG  | EUR    | 167.372                         | 5.051.287                  | 1,30                   |                                   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>11.273.546</b>          | <b>2,90</b>            |                                   |        |                                 | <b>41.911.808</b>          | <b>10,77</b>           |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Jersey</i>                     |        |                                 |                            |                        |
| Fagron   | EUR    | 471.172                         | 7.852.081                  | 2,02                   | Man Group plc                     | GBP    | 1.056.675                       | 2.826.669                  | 0,73                   |
| Lotus Bakeries NV  | EUR    | 89                              | 737.810                    | 0,19                   |                                   |        |                                 |                            |                        |
| Melexis NV   | EUR    | 23.929                          | 2.199.673                  | 0,57                   |                                   |        |                                 |                            |                        |
| Xior Student Housing NV, REIT, Reg. S  | EUR    | 57.877                          | 1.727.629                  | 0,44                   |                                   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>12.517.193</b>          | <b>3,22</b>            | <i>Luxembourg</i>                 |        |                                 |                            |                        |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | Grand City Properties SA          | EUR    | 157.003                         | 1.592.796                  | 0,41                   |
| ISS A/S  | DKK    | 225.450                         | 3.903.101                  | 1,00                   |                                   |        |                                 |                            |                        |
| NKT A/S  | DKK    | 36.340                          | 2.262.500                  | 0,58                   |                                   |        |                                 |                            |                        |
| Zealand Pharma A/S   | DKK    | 39.388                          | 1.973.440                  | 0,51                   |                                   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>8.139.041</b>           | <b>2,09</b>            | <i>Pays-Bas</i>                   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | Arcadis NV                        | EUR    | 103.484                         | 5.071.751                  | 1,30                   |
| Tokmanni Group Corp.   | EUR    | 78.741                          | 1.158.674                  | 0,30                   | ASR Nederland NV                  | EUR    | 44.970                          | 1.922.917                  | 0,50                   |
| Valmet OYJ   | EUR    | 201.201                         | 5.287.562                  | 1,36                   | CTP NV, Reg. S                    | EUR    | 174.726                         | 2.683.792                  | 0,69                   |
|  |        |                                 | <b>6.446.236</b>           | <b>1,66</b>            |                                   |        |                                 |                            |                        |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Norvège</i>                    |        |                                 |                            |                        |
| Covivio SA, REIT   | EUR    | 40.240                          | 1.961.700                  | 0,51                   | SpareBank 1 SR-Bank ASA           | NOK    | 79.170                          | 905.952                    | 0,23                   |
| Elis SA  | EUR    | 111.154                         | 2.108.036                  | 0,54                   | Sparebanken Vest                  | NOK    | 126.660                         | 1.234.746                  | 0,32                   |
| Forvia SE  | EUR    | 159.039                         | 3.276.203                  | 0,84                   |                                   |        |                                 |                            |                        |
| Neoen SA, Reg. S   | EUR    | 135.417                         | 4.092.302                  | 1,05                   |                                   |        |                                 |                            |                        |
| SCOR SE  | EUR    | 55.422                          | 1.469.514                  | 0,38                   | <i>Espagne</i>                    |        |                                 |                            |                        |
| SES-imagotag SA  | EUR    | 16.356                          | 2.229.323                  | 0,57                   | Banco de Sabadell SA              | EUR    | 2.818.484                       | 3.153.179                  | 0,81                   |
| Sopra Steria Group SACA  | EUR    | 12.135                          | 2.414.865                  | 0,62                   | CIE Automotive SA                 | EUR    | 232.205                         | 5.986.245                  | 1,54                   |
| SPIE SA  | EUR    | 376.264                         | 10.700.948                 | 2,75                   | Gestamp Automocion SA, Reg. S     | EUR    | 467.118                         | 1.646.124                  | 0,42                   |
| Virbac SACA  | EUR    | 3.575                           | 1.283.425                  | 0,33                   | Merlin Properties Socimi SA, REIT | EUR    | 450.205                         | 4.549.321                  | 1,17                   |
|  |        |                                 | <b>29.536.316</b>          | <b>7,59</b>            |                                   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Suède</i>                      |        |                                 |                            |                        |
| AIXTRON SE   | EUR    | 103.919                         | 4.012.313                  | 1,03                   | AAK AB                            | SEK    | 195.880                         | 3.955.444                  | 1,02                   |
| Atoss Software AG  | EUR    | 14.513                          | 3.040.473                  | 0,78                   | AcadeMedia AB, Reg. S             | SEK    | 738.574                         | 3.426.542                  | 0,88                   |
| Bechtle AG   | EUR    | 129.175                         | 5.860.670                  | 1,51                   | BoneSupport Holding AB, Reg. S    | SEK    | 90.793                          | 1.537.217                  | 0,40                   |
| Billfinger SE  | EUR    | 47.677                          | 1.659.160                  | 0,43                   | Bravida Holding AB, Reg. S        | SEK    | 278.016                         | 2.036.867                  | 0,52                   |
| CTS Eventim AG & Co. KGaA  | EUR    | 41.671                          | 2.616.939                  | 0,67                   | BuFab AB                          | SEK    | 72.332                          | 2.516.911                  | 0,65                   |
| Encavis AG   | EUR    | 280.108                         | 4.350.777                  | 1,12                   | Castellum AB                      | SEK    | 247.221                         | 3.203.706                  | 0,82                   |
| FUCHS SE   | EUR    | 49.696                          | 1.613.878                  | 0,41                   | Electrolux Professional AB 'B'    | SEK    | 771.257                         | 3.817.295                  | 0,98                   |
| FUCHS SE Preference  | EUR    | 104.741                         | 4.235.726                  | 1,09                   | Hexpol AB                         | SEK    | 349.529                         | 3.851.020                  | 0,99                   |
| HUGO BOSS AG   | EUR    | 23.981                          | 1.617.998                  | 0,42                   | Lagercrantz Group AB 'B'          | SEK    | 328.866                         | 4.019.388                  | 1,03                   |
| Junghenrich AG Preference  | EUR    | 100.898                         | 3.349.814                  | 0,86                   | Lindab International AB           | SEK    | 155.185                         | 2.780.149                  | 0,72                   |
| KION Group AG  | EUR    | 18.961                          | 736.350                    | 0,19                   | Munters Group AB, Reg. S          | SEK    | 147.300                         | 2.172.268                  | 0,56                   |
| LEG Immobilien SE  | EUR    | 52.838                          | 4.183.184                  | 1,07                   | NCAB Group AB                     | SEK    | 364.852                         | 2.426.333                  | 0,62                   |
| Rational AG  | EUR    | 1.249                           | 872.426                    | 0,22                   | Norva24 Group AB                  | SEK    | 816.540                         | 1.751.955                  | 0,45                   |
| SAF-Holland SE   | EUR    | 212.118                         | 3.232.678                  | 0,83                   | Nyfosa AB                         | SEK    | 366.718                         | 3.161.303                  | 0,81                   |
| Scout24 SE, Reg. S   | EUR    | 24.332                          | 1.561.384                  | 0,40                   | Thule Group AB, Reg. S            | SEK    | 55.345                          | 1.373.739                  | 0,35                   |
| Stabilus SE  | EUR    | 37.547                          | 2.323.221                  | 0,60                   | Trelleborg AB 'B'                 | SEK    | 187.620                         | 5.704.891                  | 1,47                   |
| TAG Immobilien AG  | EUR    | 384.176                         | 5.085.530                  | 1,31                   | Vitrolife AB                      | SEK    | 107.652                         | 1.903.439                  | 0,49                   |
| Zalando SE, Reg. S   | EUR    | 77.317                          | 1.672.367                  | 0,43                   |                                   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>52.024.888</b>          | <b>13,37</b>           | <i>Suisse</i>                     |        |                                 |                            |                        |
| <i>Guernesey</i>   |        |                                 |                            |                        | Accelleron Industries AG          | CHF    | 115.433                         | 3.262.265                  | 0,84                   |
| Shurgard Self Storage Ltd., REIT   | EUR    | 40.690                          | 1.829.931                  | 0,47                   | ALSO Holding AG                   | CHF    | 16.401                          | 4.459.211                  | 1,15                   |
|  |        |                                 | <b>1.829.931</b>           | <b>0,47</b>            | Implenia AG                       | CHF    | 47.091                          | 1.553.159                  | 0,40                   |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | Inficon Holding AG                | CHF    | 4.106                           | 5.385.996                  | 1,38                   |
| Cairn Homes plc  | EUR    | 1.921.338                       | 2.557.301                  | 0,66                   | LEM Holding SA                    | CHF    | 693                             | 1.540.578                  | 0,39                   |
| Glenveagh Properties plc, Reg. S   | EUR    | 2.097.548                       | 2.535.936                  | 0,65                   |                                   |        |                                 |                            |                        |
| Grafton Group plc  | GBP    | 363.742                         | 3.814.301                  | 0,98                   |                                   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>8.907.538</b>           | <b>2,29</b>            | <i>Royaume-Uni</i>                |        |                                 |                            |                        |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | Allfunds Group plc                | EUR    | 608.806                         | 3.926.799                  | 1,01                   |
| Banco BPM SpA  | EUR    | 675.773                         | 3.241.007                  | 0,83                   | Bellway plc                       | GBP    | 207.775                         | 6.128.138                  | 1,57                   |
| BFF Bank SpA, Reg. S   | EUR    | 1.087.837                       | 11.286.309                 | 2,90                   | Bloomsbury Publishing plc         | GBP    | 90.575                          | 488.911                    | 0,13                   |
| BPER Banca   | EUR    | 1.346.181                       | 4.091.044                  | 1,05                   | Britvic plc                       | GBP    | 451.579                         | 4.367.348                  | 1,12                   |
| Brembo SpA   | EUR    | 146.577                         | 1.633.601                  | 0,42                   | Bytes Technology Group plc        | GBP    | 675.695                         | 4.754.906                  | 1,22                   |
| Danieli & C Officine Meccaniche SpA  | EUR    | 69.481                          | 2.044.478                  | 0,53                   | Computacenter plc                 | GBP    | 216.039                         | 6.928.547                  | 1,78                   |
| De' Longhi SpA   | EUR    | 65.082                          | 2.000.621                  | 0,51                   | Dunelm Group plc                  | GBP    | 647.611                         | 8.175.908                  | 2,10                   |
| Intercos SpA   | EUR    | 438.781                         | 6.243.854                  | 1,60                   | Firstgroup plc                    | GBP    | 2.022.962                       | 4.071.167                  | 1,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Future plc                        | GBP    | 157.098                         | 1.438.019                  | 0,37                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Gamma Communications plc          | GBP    | 311.348                         | 4.029.172                  | 1,04                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Howden Joinery Group plc          | GBP    | 545.972                         | 5.109.109                  | 1,31                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Inchcape plc                      | GBP    | 699.030                         | 5.755.385                  | 1,48                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Intermediate Capital Group plc    | GBP    | 402.514                         | 7.779.866                  | 2,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Keller Group plc                  | GBP    | 267.098                         | 2.703.775                  | 0,69                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Marks & Spencer Group plc         | GBP    | 1.218.714                       | 3.825.102                  | 0,98                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Mitie Group plc                   | GBP    | 4.122.434                       | 4.716.021                  | 1,21                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Moneysupermarket.com Group plc    | GBP    | 712.961                         | 2.298.826                  | 0,59                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Next 15 Group plc                 | GBP    | 204.195                         | 1.947.228                  | 0,50                   |
|  |        |                                 |                            |                        | OSB Group plc                     | GBP    | 1.143.373                       | 6.105.346                  | 1,57                   |

## JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Pets at Home Group plc   | GBP    | 558.095                         | 2.045.366                  | 0,53                   |
| Premier Foods plc  | GBP    | 1.402.864                       | 2.189.841                  | 0,56                   |
| Redrow plc   | GBP    | 789.103                         | 5.582.465                  | 1,43                   |
| Renew Holdings plc   | GBP    | 295.084                         | 2.914.092                  | 0,75                   |
| Shaftesbury Capital plc, REIT  | GBP    | 2.020.434                       | 3.209.634                  | 0,82                   |
| SThree plc   | GBP    | 499.523                         | 2.403.304                  | 0,62                   |
| Tate & Lyle plc  | GBP    | 310.470                         | 2.362.472                  | 0,61                   |
| Trainline plc, Reg. S  | GBP    | 493.699                         | 1.824.695                  | 0,47                   |
| Urban Logistics REIT plc, REIT   | GBP    | 1.287.647                       | 1.888.532                  | 0,49                   |
| Volusion Group plc   | GBP    | 396.675                         | 1.983.543                  | 0,51                   |
| Watches of Switzerland Group plc   | GBP    | 205.601                         | 1.676.237                  | 0,43                   |
| Workspace Group plc, REIT  | GBP    | 231.960                         | 1.512.244                  | 0,39                   |
|  |        |                                 | <b>114.141.998</b>         | <b>29,33</b>           |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>384.141.663</b>         | <b>98,73</b>           |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>384.141.663</b>         | <b>98,73</b>           |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†                                    | EUR    | 410                             | 4.172.447                  | 1,07                   |
|  |        |                                 | <b>4.172.447</b>           | <b>1,07</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 | <b>4.172.447</b>           | <b>1,07</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 | <b>4.172.447</b>           | <b>1,07</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>388.314.110</b>         | <b>99,80</b>           |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>75.454</b>              | <b>0,02</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>714.238</b>             | <b>0,18</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>389.103.802</b>         | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Royaume-Uni  | 29,33            |
| Allemagne  | 13,37            |
| Suède  | 12,76            |
| Italie   | 10,77            |
| France   | 7,59             |
| Suisse   | 4,16             |
| Espagne  | 3,94             |
| Belgique   | 3,22             |
| Autriche   | 2,90             |
| Pays-Bas   | 2,49             |
| Irlande  | 2,29             |
| Danemark   | 2,09             |
| Finlande   | 1,66             |
| Luxembourg   | 1,48             |
| Jersey   | 0,73             |
| Norvège  | 0,55             |
| Guernesey  | 0,47             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,80</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,20             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

†Fonds de parties apparentées.

# JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Deere & Co.  | USD    | 285.055                         | 102.749.838                | 2,41                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Dow, Inc.  | USD    | 699.019                         | 34.805.715                 | 0,82                   |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | EOG Resources, Inc.  | USD    | 524.858                         | 57.594.512                 | 1,35                   |
| Toronto-Dominion Bank (The)  | CAD    | 519.949                         | 30.308.377                 | 0,71                   | Exxon Mobil Corp.  | USD    | 942.550                         | 85.255.222                 | 2,00                   |
|  |        |                                 | <b>30.308.377</b>          | <b>0,71</b>            | Hilton Worldwide Holdings, Inc.  | USD    | 388.880                         | 63.956.181                 | 1,50                   |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | Johnson & Johnson  | USD    | 450.546                         | 63.676.761                 | 1,49                   |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK    | 961.493                         | 89.818.508                 | 2,11                   | Mastercard, Inc. 'A'   | USD    | 364.677                         | 140.791.016                | 3,30                   |
|  |        |                                 | <b>89.818.508</b>          | <b>2,11</b>            | Meta Platforms, Inc. 'A'   | USD    | 282.839                         | 91.193.221                 | 2,14                   |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | Microsoft Corp.  | USD    | 993.523                         | 338.170.276                | 7,92                   |
| Nordea Bank Abp  | SEK    | 2.348.954                       | 26.441.676                 | 0,62                   | NextEra Energy, Inc.   | USD    | 1.257.709                       | 68.878.598                 | 1,61                   |
|  |        |                                 | <b>26.441.676</b>          | <b>0,62</b>            | NVIDIA Corp.   | USD    | 327.050                         | 147.231.587                | 3,45                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Progressive Corp. (The)  | USD    | 779.284                         | 111.743.130                | 2,62                   |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR    | 148.951                         | 109.680.069                | 2,57                   | Prologis, Inc., REIT   | USD    | 871.590                         | 106.252.095                | 2,49                   |
| Safran SA  | EUR    | 229.524                         | 36.721.545                 | 0,86                   | Public Service Enterprise Group, Inc.  | USD    | 723.182                         | 39.628.021                 | 0,93                   |
| Vinci SA   | EUR    | 1.058.227                       | 120.500.308                | 2,82                   | Regeneron Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 76.454                          | 60.710.139                 | 1,42                   |
|  |        |                                 | <b>266.901.922</b>         | <b>6,25</b>            | Ross Stores, Inc.  | USD    | 284.487                         | 35.724.063                 | 0,84                   |
|  |        |                                 |                            |                        | S&P Global, Inc.   | USD    | 98.336                          | 39.370.376                 | 0,92                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | TJX Cos., Inc. (The)   | USD    | 452.145                         | 38.342.468                 | 0,90                   |
| RWE AG   | EUR    | 1.105.770                       | 45.413.974                 | 1,06                   | Uber Technologies, Inc.  | USD    | 1.806.239                       | 102.549.341                | 2,40                   |
|  |        |                                 | <b>45.413.974</b>          | <b>1,06</b>            | UnitedHealth Group, Inc.   | USD    | 372.290                         | 176.757.035                | 4,14                   |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        | Wells Fargo & Co.  | USD    | 677.149                         | 30.239.260                 | 0,71                   |
| HDFC Bank Ltd.   | INR    | 3.867.088                       | 71.726.845                 | 1,68                   | Yum! Brands, Inc.  | USD    | 775.680                         | 91.564.574                 | 2,14                   |
|  |        |                                 | <b>71.726.845</b>          | <b>1,68</b>            |  |        |                                 | <b>2.889.320.603</b>       | <b>67,69</b>           |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>4.207.166.999</b>       | <b>98,57</b>           |
| Hoya Corp.   | JPY    | 226.700                         | 25.465.494                 | 0,60                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>4.207.166.999</b>       | <b>98,57</b>           |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.  | JPY    | 1.487.000                       | 56.101.312                 | 1,31                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>81.566.806</b>          | <b>1,91</b>            | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |        |                                 |                            |                        |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV   | MXN    | 15.237.646                      | 58.512.154                 | 1,37                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>58.512.154</b>          | <b>1,37</b>            | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  | USD    | 40.048.188                      | 36.177.225                 | 0,85                   |
|  |        |                                 |                            |                        | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>36.177.225</b>          | <b>0,85</b>            |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 | <b>36.177.225</b>          | <b>0,85</b>            |
| ASML Holding NV  | EUR    | 174.525                         | 119.732.876                | 2,81                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 | <b>36.177.225</b>          | <b>0,85</b>            |
| NXP Semiconductors NV  | USD    | 263.533                         | 55.089.586                 | 1,29                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>4.243.344.224</b>       | <b>99,42</b>           |
|  |        |                                 | <b>174.822.462</b>         | <b>4,10</b>            | <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>5.943.198</b>           | <b>0,14</b>            |
| <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>18.901.766</b>          | <b>0,44</b>            |
| Samsung Electronics Co. Ltd.   | KRW    | 1.295.917                       | 71.308.324                 | 1,67                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>4.268.189.188</b>       | <b>100,00</b>          |
|  |        |                                 | <b>71.308.324</b>          | <b>1,67</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        | †Fonds de parties apparentées.   |        |                                 |                            |                        |
| Volvo AB 'B'   | SEK    | 2.251.732                       | 52.936.655                 | 1,24                   | <b>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>52.936.655</b>          | <b>1,24</b>            | <b>Etats-Unis d'Amérique</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        | France   |        |                                 |                            |                        |
| Roche Holding AG   | CHF    | 150.918                         | 39.601.109                 | 0,93                   | Pays-Bas   |        |                                 |                            |                        |
| Zurich Insurance Group AG  | CHF    | 71.357                          | 33.702.762                 | 0,79                   | Taiwan   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>73.303.871</b>          | <b>1,72</b>            | Royaume-Uni  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Taiwan</i>  |        |                                 |                            |                        | Danemark   |        |                                 |                            |                        |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR   | USD    | 1.458.741                       | 138.073.063                | 3,24                   | Japon  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>138.073.063</b>         | <b>3,24</b>            | Suisse   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | Inde   |        |                                 |                            |                        |
| AstraZeneca plc  | GBP    | 343.216                         | 41.845.585                 | 0,98                   | Corée du Sud   |        |                                 |                            |                        |
| RELX plc   | GBP    | 1.156.876                       | 41.380.392                 | 0,97                   | Mexique  |        |                                 |                            |                        |
| Shell plc  | GBP    | 1.808.854                       | 53.485.782                 | 1,25                   | Suède  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>136.711.759</b>         | <b>3,20</b>            | Allemagne  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | Luxembourg   |        |                                 |                            |                        |
| AbbVie, Inc.   | USD    | 394.990                         | 55.193.340                 | 1,29                   | Canada   |        |                                 |                            |                        |
| Adobe, Inc.  | USD    | 91.376                          | 49.516.382                 | 1,16                   | Finlande   |        |                                 |                            |                        |
| Advanced Micro Devices, Inc.   | USD    | 272.031                         | 36.937.976                 | 0,87                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Amazon.com, Inc.   | USD    | 1.836.207                       | 254.614.067                | 5,96                   | <b>Liquidités et autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Analog Devices, Inc.   | USD    | 499.109                         | 90.225.110                 | 2,11                   | <b>Total</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Bank of America Corp.  | USD    | 2.043.113                       | 62.465.365                 | 1,46                   | <b>100,00</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Charles Schwab Corp. (The)   | USD    | 820.433                         | 51.582.779                 | 1,21                   |  |        |                                 |                            |                        |
| CME Group, Inc.  | USD    | 639.488                         | 121.638.473                | 2,85                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Coca-Cola Co. (The)  | USD    | 2.641.995                       | 139.963.682                | 3,28                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-<br>valeurs<br>latentes<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|---|------------------------|
| AUD            | 12.185.177     | EUR           | 7.486.597     | 08/01/2024      | State Street       | 16.369                                      | -                      |
| AUD            | 68.262.049     | USD           | 46.111.704    | 29/01/2024      | Merrill Lynch      | 417.141                                     | 0,01                   |
| AUD            | 69.211.756     | USD           | 44.083.182    | 29/01/2024      | RBC                | 2.832.236                                   | 0,07                   |
| CAD            | 119.176.446    | USD           | 86.732.921    | 29/01/2024      | BNP Paribas        | 3.076.938                                   | 0,07                   |
| CHF            | 274.064        | AUD           | 471.918       | 08/01/2024      | Citibank           | 4.915                                       | -                      |
| CHF            | 33.692.243     | EUR           | 35.328.635    | 08/01/2024      | BNP Paribas        | 998.424                                     | 0,02                   |
| CHF            | 287.220        | EUR           | 303.808       | 08/01/2024      | Citibank           | 5.873                                       | -                      |
| CHF            | 182.381        | EUR           | 193.419       | 08/01/2024      | HSBC               | 3.225                                       | -                      |
| CHF            | 174.104        | EUR           | 181.489       | 08/01/2024      | Morgan Stanley     | 6.230                                       | -                      |
| CHF            | 535.648        | USD           | 608.679       | 08/01/2024      | Citibank           | 27.797                                      | -                      |
| CHF            | 289.922        | USD           | 335.056       | 08/01/2024      | Morgan Stanley     | 9.982                                       | -                      |
| CHF            | 224.909        | USD           | 258.080       | 08/01/2024      | RBC                | 9.408                                       | -                      |
| CHF            | 214.209        | USD           | 248.558       | 08/01/2024      | State Street       | 6.470                                       | -                      |
| CHF            | 447.831        | USD           | 505.097       | 29/01/2024      | RBC                | 27.775                                      | -                      |
| CHF            | 190.201        | USD           | 224.964       | 08/02/2024      | Morgan Stanley     | 2.584                                       | -                      |
| EUR            | 37.968.501     | CHF           | 35.170.033    | 08/01/2024      | Goldman Sachs      | 48.085                                      | -                      |
| EUR            | 5.786.143      | CHF           | 5.348.977     | 08/02/2024      | Goldman Sachs      | 7.019                                       | -                      |
| EUR            | 4.753.020      | DKK           | 35.420.105    | 08/01/2024      | Morgan Stanley     | 113   | -                      |
| EUR            | 11.992.430     | GBP           | 10.369.891    | 08/01/2024      | Standard Chartered | 65.740                                      | -                      |
| EUR            | 11.918.945     | GBP           | 10.369.891    | 08/02/2024      | Standard Chartered | 5.868                                       | -                      |
| EUR            | 3.243.179      | SEK           | 35.939.022    | 08/02/2024      | BNP Paribas        | 13.387                                      | -                      |
| EUR            | 4.660.320      | USD           | 5.094.107     | 08/01/2024      | Barclays           | 59.479                                      | -                      |
| EUR            | 19.630.754     | USD           | 21.422.692    | 08/01/2024      | BNP Paribas        | 282.436                                     | 0,01                   |
| EUR            | 2.644.715      | USD           | 2.891.630     | 08/01/2024      | HSBC               | 33.084                                      | -                      |
| EUR            | 3.904.035      | USD           | 4.200.800     | 08/01/2024      | Merrill Lynch      | 110.002                                     | -                      |
| EUR            | 14.257.552     | USD           | 15.432.245    | 08/01/2024      | Morgan Stanley     | 319.621                                     | -                      |
| EUR            | 5.700.070      | USD           | 6.224.317     | 08/01/2024      | RBC                | 78.458                                      | -                      |
| EUR            | 210.929.992    | USD           | 230.893.102   | 08/01/2024      | Standard Chartered | 2.394.431                                   | 0,06                   |
| EUR            | 100.773.311    | USD           | 109.360.263   | 29/01/2024      | Barclays           | 2.093.520                                   | 0,06                   |
| EUR            | 60.450.105     | USD           | 65.298.410    | 29/01/2024      | BNP Paribas        | 1.528.947                                   | 0,03                   |
| EUR            | 203.300.921    | USD           | 219.539.106   | 29/01/2024      | Standard Chartered | 5.202.703                                   | 0,13                   |
| EUR            | 10.513.095     | USD           | 11.508.943    | 29/01/2024      | State Street       | 128.152                                     | -                      |
| EUR            | 213.695.007    | USD           | 236.875.488   | 08/02/2024      | Citibank           | 39.241                                      | -                      |
| EUR            | 1.846.553      | USD           | 2.040.050     | 08/02/2024      | Morgan Stanley     | 6.479                                       | -                      |
| EUR            | 24.337.736     | USD           | 26.964.211    | 08/02/2024      | Standard Chartered | 16.692                                      | -                      |
| GBP            | 15.233.985     | USD           | 18.550.962    | 29/01/2024      | Barclays           | 767.913                                     | 0,02                   |
| GBP            | 1.278.026      | USD           | 1.580.942     | 29/01/2024      | BNP Paribas        | 42.185                                      | -                      |
| GBP            | 9.581.750      | USD           | 12.121.642    | 29/01/2024      | RBC                | 73.690                                      | -                      |
| JPY            | 3.187.705.495  | EUR           | 20.334.825    | 09/01/2024      | Standard Chartered | 30.894                                      | -                      |
| JPY            | 6.468.224.361  | USD           | 43.128.250    | 29/01/2024      | BNP Paribas        | 2.506.691                                   | 0,06                   |
| JPY            | 20.101.580.825 | USD           | 136.206.533   | 29/01/2024      | State Street       | 5.827.566                                   | 0,14                   |
| KRW            | 5.544.617.531  | USD           | 4.273.440     | 08/01/2024      | Citibank           | 9.697                                       | -                      |
| SEK            | 2.712.738      | USD           | 247.937       | 29/01/2024      | State Street       | 20.068                                      | -                      |
| USD            | 5.561.670      | INR           | 463.287.700   | 08/02/2024      | Citibank           | 1.319                                       | -                      |

Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs

29.158.847 0,68

|     |             |     |               |            |                    |             |        |
|-----|-------------|-----|---------------|------------|--------------------|-------------|--------|
| CHF | 5.348.977   | EUR | 5.774.593     | 08/01/2024 | Goldman Sachs      | (7.313)     | -      |
| CHF | 35.170.033  | EUR | 38.044.443    | 08/02/2024 | Goldman Sachs      | (46.150)    | -      |
| DKK | 35.420.105  | EUR | 4.752.957     | 08/01/2024 | BNP Paribas        | (49)        | -      |
| EUR | 3.184.684   | AUD | 5.173.512     | 08/01/2024 | Barclays           | (882)       | -      |
| EUR | 3.954.307   | AUD | 6.539.748     | 08/01/2024 | Morgan Stanley     | (72.512)    | -      |
| EUR | 7.484.713   | AUD | 12.185.177    | 08/02/2024 | State Street       | (16.366)    | -      |
| EUR | 9.410.894   | CAD | 14.022.420    | 08/01/2024 | Morgan Stanley     | (165.419)   | -      |
| EUR | 5.608.405   | CHF | 5.348.977     | 08/01/2024 | BNP Paribas        | (158.875)   | (0,01) |
| EUR | 257.210     | CHF | 242.909       | 08/01/2024 | Morgan Stanley     | (4.695)     | -      |
| EUR | 4.754.551   | DKK | 35.420.105    | 08/02/2024 | BNP Paribas        | (121)       | -      |
| EUR | 19.861.204  | JPY | 3.187.705.495 | 09/01/2024 | HSBC               | (504.515)   | (0,01) |
| EUR | 20.406.147  | JPY | 3.187.705.495 | 08/02/2024 | Standard Chartered | (31.704)    | -      |
| EUR | 3.729.816   | MXN | 71.435.966    | 08/01/2024 | Morgan Stanley     | (84.333)    | -      |
| EUR | 6.230.781   | SEK | 70.647.552    | 08/01/2024 | Morgan Stanley     | (118.165)   | -      |
| EUR | 2.104.097   | USD | 2.340.170     | 08/02/2024 | Morgan Stanley     | (6.678)     | -      |
| GBP | 10.369.891  | EUR | 11.931.570    | 08/01/2024 | Standard Chartered | (4.881)     | -      |
| HKD | 224.936.899 | USD | 28.824.805    | 29/01/2024 | BNP Paribas        | (19.358)    | -      |
| INR | 463.287.700 | USD | 5.568.509     | 08/01/2024 | Citibank           | (1.880)     | -      |
| SEK | 3.249.063   | CHF | 275.629       | 08/01/2024 | Goldman Sachs      | (5.197)     | -      |
| SEK | 35.939.022  | EUR | 3.243.154     | 08/01/2024 | BNP Paribas        | (13.391)    | -      |
| SEK | 34.098.596  | EUR | 3.066.301     | 08/01/2024 | Goldman Sachs      | (1.932)     | -      |
| TWD | 363.049.894 | USD | 11.895.202    | 08/01/2024 | Merrill Lynch      | (4.719)     | -      |
| USD | 213.227     | CHF | 186.129       | 08/01/2024 | Citibank           | (8.105)     | -      |
| USD | 492.818     | CHF | 436.902       | 29/01/2024 | Merrill Lynch      | (27.054)    | -      |
| USD | 12.291      | CHF | 10.929        | 29/01/2024 | State Street       | (710)       | -      |
| USD | 31.252.290  | DKK | 219.114.402   | 29/01/2024 | BNP Paribas        | (1.209.814) | (0,03) |
| USD | 236.875.488 | EUR | 213.957.437   | 08/01/2024 | Citibank           | (18.769)    | -      |
| USD | 1.811.143   | EUR | 1.656.470     | 08/01/2024 | Goldman Sachs      | (20.701)    | -      |
| USD | 26.964.211  | EUR | 24.367.547    | 08/01/2024 | Standard Chartered | (14.299)    | -      |
| USD | 138.516.494 | EUR | 128.736.920   | 29/01/2024 | BNP Paribas        | (3.748.388) | (0,09) |
| USD | 128.591.000 | EUR | 119.236.666   | 29/01/2024 | Merrill Lynch      | (3.204.272) | (0,08) |
| USD | 124.036.945 | EUR | 115.419.972   | 29/01/2024 | RBC                | (3.496.870) | (0,08) |
| USD | 16.230.792  | EUR | 15.252.758    | 29/01/2024 | Standard Chartered | (607.117)   | (0,02) |
| USD | 46.673.936  | EUR | 42.700.211    | 29/01/2024 | State Street       | (584.601)   | (0,01) |
| USD | 20.065.085  | GBP | 16.512.011    | 29/01/2024 | Merrill Lynch      | (870.390)   | (0,02) |
| USD | 20.723.362  | HKD | 161.872.319   | 29/01/2024 | State Street       | (4.078)     | -      |
| USD | 5.551.418   | INR | 463.287.700   | 08/01/2024 | BNP Paribas        | (13.556)    | -      |

JPMorgan Funds - Global Focus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise<br>achetée   | Montant<br>acheté | Devise<br>vendue | Montant<br>vendu | Date<br>d'échéance | Contrepartie  | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|-------------------|------------------|------------------|--------------------|---------------|--|------------------------|
| USD   | 4.280.335         | KRW              | 5.544.617.531    | 08/01/2024         | Citibank      | (3.469)                                    | -                      |
| USD   | 4.280.071         | KRW              | 5.544.617.531    | 08/02/2024         | Citibank      | (4.078)                                    | -                      |
| USD   | 2.044.305         | KRW              | 2.648.621.458    | 08/02/2024         | J.P. Morgan   | (2.176)                                    | -                      |
| USD   | 259.301           | SEK              | 2.639.130        | 08/01/2024         | Goldman Sachs | (2.980)                                    | -                      |
| USD   | 46.458.901        | SEK              | 472.524.222      | 29/01/2024         | Merrill Lynch | (543.649)                                  | (0,01)                 |
| USD   | 11.654.144        | TWD              | 363.049.894      | 08/01/2024         | Goldman Sachs | (212.997)                                  | (0,01)                 |
| USD   | 11.967.744        | TWD              | 363.049.894      | 15/02/2024         | J.P. Morgan   | (10.925)                                   | -                      |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                   |                  |                  |                    |               | <b>(15.878.133)</b>                        | <b>(0,37)</b>          |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                   |                  |                  |                    |               | <b>13.280.714</b>                          | <b>0,31</b>            |



# JPMorgan Funds - Global Growth Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise    | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|-----------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Costco Wholesale Corp.   | USD       | 12.689                          | 8.369.284                  | 2,07                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Danaher Corp.  | USD       | 14.886                          | 3.468.810                  | 0,86                   |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | Deere & Co.  | USD       | 17.404                          | 6.944.631                  | 1,72                   |
| Novo Nordisk A/S 'B'   |        |                                 |                            |                        | Howmet Aerospace, Inc.   | USD       | 74.805                          | 4.050.691                  | 1,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Intuit, Inc.   | USD       | 11.899                          | 7.499.047                  | 1,85                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Lowe's Cos., Inc.  | USD       | 19.107                          | 4.265.829                  | 1,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Marriott International, Inc. 'A'   | USD       | 21.936                          | 4.931.871                  | 1,22                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Mastercard, Inc. 'A'   | USD       | 34.255                          | 14.639.902                 | 3,62                   |
|  |        |                                 |                            |                        | McDonald's Corp.   | USD       | 21.777                          | 6.434.559                  | 1,59                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Meta Platforms, Inc. 'A'   | USD       | 46.853                          | 16.722.773                 | 4,14                   |
| Air Liquide SA   |        |                                 |                            |                        | Microsoft Corp.  | USD       | 99.412                          | 37.457.944                 | 9,27                   |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE  |        |                                 |                            |                        | NVIDIA Corp.   | USD       | 37.106                          | 18.491.775                 | 4,57                   |
| Pernod Ricard SA   |        |                                 |                            |                        | Quanta Services, Inc.  | USD       | 12.040                          | 2.605.516                  | 0,64                   |
| Schneider Electric SE  |        |                                 |                            |                        | Regeneron Pharmaceuticals, Inc.  | USD       | 6.243                           | 5.487.847                  | 1,36                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Salesforce, Inc.   | USD       | 18.677                          | 4.959.024                  | 1,23                   |
|  |        |                                 |                            |                        | ServiceNow, Inc.   | USD       | 8.877                           | 6.297.876                  | 1,56                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Uber Technologies, Inc.  | USD       | 173.595                         | 10.910.446                 | 2,70                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | UnitedHealth Group, Inc.   | USD       | 14.896                          | 7.829.114                  | 1,94                   |
| adidas AG  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 | <b>245.070.704</b>         | <b>60,62</b>           |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 | <b>401.697.629</b>         | <b>99,37</b>           |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 | <b>401.697.629</b>         | <b>99,37</b>           |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |           |                                 |                            |                        |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.  |        |                                 |                            |                        | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i>  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | USD  | 3.179.633 | 3.179.633                       | 0,79                       |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 | <b>3.179.633</b>           | <b>0,79</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 | <b>3.179.633</b>           | <b>0,79</b>            |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |           |                                 |                            |                        |
| HDFC Bank Ltd.   |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Investissements</b>   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 | <b>404.877.262</b>         | <b>100,16</b>          |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Liquidités</b>  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 | <b>70.014</b>              | <b>0,02</b>            |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |           |                                 |                            |                        |
| Ryanair Holdings plc, ADR  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 | <b>(699.857)</b>           | <b>(0,18)</b>          |
| Trane Technologies plc   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 | <b>404.247.419</b>         | <b>100,00</b>          |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total de l'Actif net</b>  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 | <b>404.247.419</b>         | <b>100,00</b>          |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | †Fonds de parties apparentées.   |           |                                 |                            |                        |
| UniCredit SpA  |        |                                 |                            |                        | <b>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</b>                  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>% de l'Actif net</b>  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Etats-Unis d'Amérique  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | France   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Pays-Bas   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Japon  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Danemark   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Irlande  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Taiwan   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Royaume-Uni  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Suisse   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Corée du Sud   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Allemagne  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Inde   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Hong Kong  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Italie   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Jersey   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Luxembourg   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Investissements</b>   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Liquidités et autres actifs/(passifs)</b>   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total</b>   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>100,00</b>  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Japan Exchange Group, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Keyence Corp.  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Ferguson plc   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| ASML Holding NV  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| NXPSemiconductors NV   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Samsung Electronics Co. Ltd.   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| SK Hynix, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Nestle SA  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Straumann Holding AG   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Taiwan</i>  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Greggs plc   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| RELX plc   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Advanced Micro Devices, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Alphabet, Inc. 'A'   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Amazon.com, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Apple, Inc.  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Cadence Design Systems, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Charles Schwab Corp. (The)   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-<br>valeurs<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|---|------------------------|
| CHF   | 5.061          | EUR           | 5.356         | 08/01/2024      | Barclays           | 111   | -                      |
| CHF   | 4.039          | JPY           | 669.533       | 09/01/2024      | Morgan Stanley     | 86  | -                      |
| CHF   | 692.604        | USD           | 794.205       | 08/01/2024      | BNP Paribas        | 32.625                                      | 0,01                   |
| CHF   | 5.926          | USD           | 6.798         | 08/01/2024      | Citibank           | 277   | -                      |
| CHF   | 8.471          | USD           | 9.835         | 08/01/2024      | HSBC               | 278   | -                      |
| CHF   | 13.187         | USD           | 15.132        | 08/01/2024      | Morgan Stanley     | 611   | -                      |
| DKK   | 3.970.494      | USD           | 589.658       | 08/01/2024      | BNP Paribas        | 251   | -                      |
| EUR   | 97.780         | USD           | 105.412       | 08/01/2024      | BNP Paribas        | 2.852                                       | -                      |
| EUR   | 117.404        | USD           | 129.921       | 08/01/2024      | Citibank           | 70  | -                      |
| EUR   | 12.998.161     | USD           | 14.219.949    | 08/01/2024      | HSBC               | 171.773                                     | 0,04                   |
| EUR   | 304.480        | USD           | 334.423       | 08/01/2024      | Morgan Stanley     | 2.700                                       | -                      |
| EUR   | 13.257.878     | USD           | 14.689.341    | 08/02/2024      | Citibank           | 9.382                                       | 0,01                   |
| JPY   | 76.090.824     | USD           | 537.116       | 09/01/2024      | State Street       | 1.155                                       | -                      |
| KRW   | 451.559.702    | USD           | 348.034       | 08/01/2024      | Citibank           | 875   | -                      |
| USD   | 854.240        | CHF           | 714.897       | 08/01/2024      | Goldman Sachs      | 797   | -                      |
| USD   | 4.827          | CHF           | 4.039         | 09/01/2024      | Goldman Sachs      | 4   | -                      |
| USD   | 411.426        | CHF           | 343.213       | 08/02/2024      | Goldman Sachs      | 314   | -                      |
| USD   | 476.041        | GBP           | 373.721       | 08/02/2024      | State Street       | 45  | -                      |
| USD   | 162.918        | HKD           | 1.272.206     | 08/01/2024      | Standard Chartered | 100   | -                      |
| USD   | 163.017        | HKD           | 1.272.206     | 08/02/2024      | HSBC               | 70  | -                      |
| USD   | 279.607        | INR           | 23.291.253    | 08/02/2024      | Citibank           | 73  | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>224.449</b>                              | <b>0,06</b>            |
| CHF   | 343.213        | USD           | 410.110       | 08/01/2024      | Goldman Sachs      | (383)                                       | -                      |
| CHF   | 718.936        | USD           | 861.824       | 08/02/2024      | Goldman Sachs      | (657)                                       | -                      |
| CHF   | 3.764          | USD           | 4.524         | 08/02/2024      | HSBC               | (16)  | -                      |
| EUR   | 78.704         | CHF           | 75.051        | 08/01/2024      | Morgan Stanley     | (2.454)                                     | -                      |
| EUR   | 82.004         | JPY           | 12.807.622    | 08/02/2024      | Morgan Stanley     | (123)                                       | -                      |
| GBP   | 373.721        | USD           | 475.958       | 08/01/2024      | State Street       | (48)  | -                      |
| HKD   | 1.272.206      | USD           | 162.901       | 08/01/2024      | HSBC               | (82)  | -                      |
| INR   | 23.291.253     | USD           | 279.950       | 08/01/2024      | Citibank           | (105)                                       | -                      |
| TWD   | 15.737.671     | USD           | 515.639       | 08/01/2024      | Merrill Lynch      | (226)                                       | -                      |
| USD   | 307.499        | CHF           | 268.162       | 08/01/2024      | BNP Paribas        | (12.632)                                    | (0,01)                 |
| USD   | 6.360          | CHF           | 5.543         | 08/01/2024      | Citibank           | (258)                                       | -                      |
| USD   | 5.514          | CHF           | 4.809         | 08/01/2024      | HSBC               | (227)                                       | -                      |
| USD   | 582.664        | DKK           | 3.970.494     | 08/01/2024      | Citibank           | (7.245)                                     | -                      |
| USD   | 590.581        | DKK           | 3.970.494     | 08/02/2024      | BNP Paribas        | (328)                                       | -                      |
| USD   | 14.671.370     | EUR           | 13.257.878    | 08/01/2024      | Citibank           | (7.914)                                     | -                      |
| USD   | 122.578        | EUR           | 112.048       | 08/01/2024      | HSBC               | (1.483)                                     | -                      |
| USD   | 239.618        | EUR           | 221.247       | 08/01/2024      | Morgan Stanley     | (5.350)                                     | -                      |
| USD   | 130.080        | EUR           | 117.404       | 08/02/2024      | Citibank           | (83)  | -                      |
| USD   | 472.413        | GBP           | 373.721       | 08/01/2024      | State Street       | (3.497)                                     | -                      |
| USD   | 279.091        | INR           | 23.291.253    | 08/01/2024      | BNP Paribas        | (755)                                       | -                      |
| USD   | 513.588        | JPY           | 75.421.291    | 09/01/2024      | State Street       | (19.947)                                    | (0,01)                 |
| USD   | 539.641        | JPY           | 76.090.824    | 08/02/2024      | State Street       | (1.231)                                     | -                      |
| USD   | 348.595        | KRW           | 451.559.702   | 08/01/2024      | Citibank           | (313)                                       | -                      |
| USD   | 348.574        | KRW           | 451.559.702   | 08/02/2024      | Citibank           | (368)                                       | -                      |
| USD   | 372.569        | TWD           | 11.606.256    | 08/01/2024      | Goldman Sachs      | (7.539)                                     | -                      |
| USD   | 131.779        | TWD           | 4.131.415     | 08/01/2024      | J.P. Morgan        | (3.527)                                     | -                      |
| USD   | 518.784        | TWD           | 15.737.671    | 15/02/2024      | J.P. Morgan        | (525)                                       | -                      |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(77.316)</b>                             | <b>(0,02)</b>          |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>147.133</b>                              | <b>0,04</b>            |

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Pfizer, Inc.   | USD    | 1.187.282                       | 34.187.785                 | 0,73                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | PMV Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 1.716.474                       | 5.329.652                  | 0,11                   |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | Regeneron Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 229.056                         | 201.349.386                | 4,30                   |
| Novo Nordisk A/S 'B'   |        |                                 |                            |                        | REGENXBIO, Inc.  | USD    | 1.083.977                       | 19.928.917                 | 0,43                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Relay Therapeutics, Inc.   | USD    | 1.971.398                       | 22.158.514                 | 0,47                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Revance Therapeutics, Inc.   | USD    | 1.617.725                       | 14.268.335                 | 0,30                   |
|  |        |                                 |                            |                        | REVOLUTION Medicines, Inc.   | USD    | 1.236.106                       | 36.242.628                 | 0,77                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Sage Therapeutics, Inc.  | USD    | 404.402                         | 8.860.448                  | 0,19                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Shockwave Medical, Inc.  | USD    | 201.612                         | 38.184.305                 | 0,82                   |
| Sanofi SA  |        |                                 |                            |                        | Thermo Fisher Scientific, Inc.   | USD    | 174.067                         | 92.695.900                 | 1,98                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Twist Bioscience Corp.   | USD    | 1.812.631                       | 69.006.862                 | 1,47                   |
|  |        |                                 |                            |                        | UnitedHealth Group, Inc.   | USD    | 776.329                         | 408.026.877                | 8,72                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Verve Therapeutics, Inc.   | USD    | 454.494                         | 6.487.902                  | 0,14                   |
|  |        |                                 |                            |                        | West Pharmaceutical Services, Inc.   | USD    | 126.427                         | 44.977.037                 | 0,96                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>3.628.833.900</b>       | <b>77,53</b>           |
| Sartorius AG Preference  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>29.819.914</b>          | <b>0,64</b>            |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>4.614.760.443</b>       | <b>98,60</b>           |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd.  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>4.614.760.443</b>       | <b>98,60</b>           |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |        |                                 |                            |                        |
| Argenx SE  |        |                                 |                            |                        | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  | USD    | 57.044.183                      | 57.044.183                 | 1,22                   |
|  |        |                                 |                            |                        | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>57.044.183</b>          | <b>1,22</b>            |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 | <b>57.044.183</b>          | <b>1,22</b>            |
| Lonza Group AG   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Novartis AG  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Sandoz Group AG  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Sonova Holding AG  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Straumann Holding AG   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>173.987.926</b>         | <b>3,72</b>            |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 | <b>57.044.183</b>          | <b>1,22</b>            |
| AstraZeneca plc  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>4.671.804.626</b>       | <b>99,82</b>           |
| GSK plc  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Royalty Pharma plc 'A'   |        |                                 |                            |                        | <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>1.805.095</b>           | <b>0,04</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>6.652.500</b>           | <b>0,14</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>4.680.262.221</b>       | <b>100,00</b>          |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Abbott Laboratories  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| AbbVie, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Acadia Healthcare Co., Inc.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Accolade, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| ACELYRIN, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Agius Pharmaceuticals, Inc.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Align Technology, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Allogene Therapeutics, Inc.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Alnylam Pharmaceuticals, Inc.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Amgen, Inc.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Amicus Therapeutics, Inc.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Apellis Pharmaceuticals, Inc.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Arvinas, Inc.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Becton Dickinson & Co.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Biogen, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Blueprint Medicines Corp.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Centene Corp.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Danaher Corp.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Dexcom, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Edwards Lifesciences Corp.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Eli Lilly & Co.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Evolent Health, Inc. 'A'   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Exact Sciences Corp.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Exelixis, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Halozyme Therapeutics, Inc.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| HCA Healthcare, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Hologic, Inc.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Humana, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| IDEXX Laboratories, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Inari Medical, Inc.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Inspire Medical Systems, Inc.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Intra-Cellular Therapies, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Intuitive Surgical, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| IQVIA Holdings, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| iRhythm Technologies, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Johnson & Johnson  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| McKesson Corp.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Merck & Co., Inc.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Moderna, Inc.  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Natera, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Outset Medical, Inc.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 |  | % de l'Actif net |
|--|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  |  | 77,53            |
| Royaume-Uni  |  | 6,65             |
| Danemark   |  | 5,18             |
| Suisse   |  | 3,72             |
| France   |  | 2,63             |
| Japon  |  | 1,36             |
| Luxembourg   |  | 1,22             |
| Pays-Bas   |  | 0,89             |
| Allemagne  |  | 0,64             |
| <b>Total des Investissements</b>                             |  | <b>99,82</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        |  | 0,18             |
| <b>Total</b>   |  | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD   | 35.262         | USD           | 23.647        | 08/01/2024      | Citibank              | 393                              | -                |
| AUD   | 18.518         | USD           | 12.324        | 08/01/2024      | HSBC                  | 301                              | -                |
| AUD   | 5.531          | USD           | 3.633         | 08/01/2024      | Morgan Stanley        | 138                              | -                |
| AUD   | 366.357        | USD           | 249.148       | 08/01/2024      | State Street          | 620                              | -                |
| AUD   | 964.444        | USD           | 638.127       | 08/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | 19.394                           | -                |
| AUD   | 106.464.420    | USD           | 69.864.401    | 29/01/2024      | RBC                   | 2.774.408                        | 0,06             |
| AUD   | 1.007.823      | USD           | 686.065       | 08/02/2024      | State Street          | 1.766                            | -                |
| CHF   | 148.606.262    | USD           | 170.353.505   | 29/01/2024      | Barclays              | 7.470.007                        | 0,16             |
| DKK   | 19.349         | SGD           | 3.763         | 08/01/2024      | Merrill Lynch         | 23                               | -                |
| DKK   | 6.398.082      | USD           | 950.179       | 08/01/2024      | BNP Paribas           | 404                              | -                |
| DKK   | 153.122.572    | USD           | 22.185.327    | 29/01/2024      | State Street          | 591.505                          | 0,01             |
| EUR   | 155.092        | USD           | 169.357       | 08/01/2024      | Barclays              | 2.363                            | -                |
| EUR   | 196.062        | USD           | 216.965       | 08/01/2024      | Citibank              | 117                              | -                |
| EUR   | 10.296.653     | USD           | 11.264.174    | 08/01/2024      | HSBC                  | 136.406                          | -                |
| EUR   | 85.806         | USD           | 93.698        | 08/01/2024      | RBC                   | 1.308                            | -                |
| EUR   | 51.005         | USD           | 56.452        | 09/01/2024      | Standard Chartered    | 23                               | -                |
| EUR   | 20.593.077     | USD           | 22.251.769    | 29/01/2024      | HSBC                  | 570.175                          | 0,01             |
| EUR   | 9.942.812      | USD           | 11.016.345    | 08/02/2024      | Citibank              | 7.036                            | -                |
| JPY   | 8.118.006      | EUR           | 51.005        | 09/01/2024      | Barclays              | 951                              | -                |
| JPY   | 78.366.547     | USD           | 553.180       | 09/01/2024      | State Street          | 1.190                            | -                |
| JPY   | 13.149.897.251 | USD           | 90.822.813    | 29/01/2024      | HSBC                  | 2.504.585                        | 0,06             |
| PLN   | 71.820         | USD           | 17.890        | 08/01/2024      | Barclays              | 411                              | -                |
| PLN   | 114.706        | USD           | 28.663        | 08/01/2024      | Citibank              | 567                              | -                |
| PLN   | 12.678.466     | USD           | 3.175.571     | 08/01/2024      | Goldman Sachs         | 55.177                           | -                |
| PLN   | 185.260        | USD           | 46.747        | 08/01/2024      | HSBC                  | 461                              | -                |
| PLN   | 92.786         | USD           | 23.634        | 08/01/2024      | Merrill Lynch         | 10                               | -                |
| PLN   | 81.191         | USD           | 20.171        | 08/01/2024      | Morgan Stanley        | 518                              | -                |
| PLN   | 155.795        | USD           | 39.146        | 08/01/2024      | State Street          | 555                              | -                |
| PLN   | 13.190.577     | USD           | 3.354.959     | 08/02/2024      | HSBC                  | 4.822                            | -                |
| SGD   | 4.705          | USD           | 3.529         | 08/01/2024      | Goldman Sachs         | 37                               | -                |
| SGD   | 682.048        | USD           | 511.323       | 08/01/2024      | HSBC                  | 5.578                            | -                |
| SGD   | 17.411         | USD           | 13.084        | 08/01/2024      | Morgan Stanley        | 110                              | -                |
| SGD   | 10.046         | USD           | 7.553         | 08/01/2024      | RBC                   | 61                               | -                |
| SGD   | 709.079        | USD           | 537.859       | 08/02/2024      | State Street          | 343                              | -                |
| USD   | 1.246.498      | CHF           | 1.039.833     | 08/02/2024      | Goldman Sachs         | 950                              | -                |
| USD   | 588.781        | GBP           | 462.230       | 08/02/2024      | State Street          | 56                               | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                       | <b>14.152.769</b>                | <b>0,30</b>      |
| AUD   | 5.735          | CHF           | 3.335         | 08/01/2024      | Citibank              | (72)                             | -                |
| AUD   | 7.745          | USD           | 5.306         | 08/02/2024      | HSBC                  | (20)                             | -                |
| AUD   | 5.845          | USD           | 3.996         | 08/02/2024      | RBC                   | (6)                              | -                |
| CHF   | 1.039.833      | USD           | 1.242.510     | 08/01/2024      | Goldman Sachs         | (1.159)                          | -                |
| EUR   | 136.538        | USD           | 151.857       | 08/02/2024      | Morgan Stanley        | (480)                            | -                |
| GBP   | 462.230        | USD           | 588.679       | 08/01/2024      | State Street          | (60)                             | -                |
| JPY   | 373.969        | SGD           | 3.504         | 08/02/2024      | State Street          | (1)                              | -                |
| PLN   | 81.347         | EUR           | 18.771        | 08/01/2024      | HSBC                  | (54)                             | -                |
| PLN   | 101.430        | USD           | 25.977        | 08/02/2024      | Morgan Stanley        | (141)                            | -                |
| SGD   | 6.391          | USD           | 4.854         | 08/02/2024      | BNP Paribas           | (3)                              | -                |
| USD   | 5.564          | AUD           | 8.277         | 08/01/2024      | Goldman Sachs         | (79)                             | -                |
| USD   | 3.507          | AUD           | 5.291         | 08/01/2024      | HSBC                  | (100)                            | -                |
| USD   | 5.331          | AUD           | 8.101         | 08/01/2024      | Morgan Stanley        | (191)                            | -                |
| USD   | 685.390        | AUD           | 1.007.823     | 08/01/2024      | State Street          | (1.704)                          | -                |
| USD   | 242.401        | AUD           | 366.357       | 08/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | (7.367)                          | -                |
| USD   | 249.393        | AUD           | 366.357       | 08/02/2024      | State Street          | (643)                            | -                |
| USD   | 1.170.684      | CHF           | 1.020.921     | 08/01/2024      | BNP Paribas           | (48.091)                         | -                |
| USD   | 17.876         | CHF           | 15.576        | 08/01/2024      | Goldman Sachs         | (719)                            | -                |
| USD   | 941.748        | DKK           | 6.417.432     | 08/01/2024      | Citibank              | (11.711)                         | -                |
| USD   | 951.667        | DKK           | 6.398.082     | 08/02/2024      | BNP Paribas           | (528)                            | -                |
| USD   | 11.002.868     | EUR           | 9.942.812     | 08/01/2024      | Citibank              | (5.935)                          | -                |
| USD   | 92.576         | EUR           | 84.670        | 08/01/2024      | Goldman Sachs         | (1.172)                          | -                |
| USD   | 193.953        | EUR           | 177.291       | 08/01/2024      | HSBC                  | (2.345)                          | -                |
| USD   | 127.350        | EUR           | 116.985       | 08/01/2024      | Morgan Stanley        | (2.178)                          | -                |
| USD   | 432.467        | EUR           | 393.084       | 08/01/2024      | State Street          | (2.760)                          | -                |
| USD   | 217.231        | EUR           | 196.062       | 08/02/2024      | Citibank              | (139)                            | -                |
| USD   | 56.519         | EUR           | 51.005        | 08/02/2024      | Standard Chartered    | (29)                             | -                |
| USD   | 584.295        | GBP           | 462.230       | 08/01/2024      | State Street          | (4.325)                          | -                |
| USD   | 106.778.788    | GBP           | 85.268.183    | 29/01/2024      | BNP Paribas           | (1.818.701)                      | (0,04)           |
| USD   | 588.924        | JPY           | 86.484.553    | 09/01/2024      | State Street          | (22.873)                         | -                |
| USD   | 555.780        | JPY           | 78.366.547    | 08/02/2024      | State Street          | (1.269)                          | -                |
| USD   | 43.432         | PLN           | 173.267       | 08/01/2024      | Goldman Sachs         | (720)                            | -                |
| USD   | 3.356.289      | PLN           | 13.190.577    | 08/01/2024      | HSBC                  | (4.956)                          | -                |
| USD   | 24.673         | PLN           | 97.527        | 08/01/2024      | Morgan Stanley        | (179)                            | -                |
| USD   | 5.808          | SGD           | 7.764         | 08/01/2024      | Morgan Stanley        | (75)                             | -                |
| USD   | 532.251        | SGD           | 702.684       | 08/01/2024      | State Street          | (289)                            | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                       | <b>(1.941.074)</b>               | <b>(0,04)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                       | <b>12.211.695</b>                | <b>0,26</b>      |

# JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Diamondback Energy, Inc.   | USD    | 78.973                          | 11.122.566                 | 1,00                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | EOG Resources, Inc.  | USD    | 311.371                         | 34.167.834                 | 3,06                   |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | Exxon Mobil Corp.  | USD    | 1.043.020                       | 94.342.901                 | 8,44                   |
| BHP Group Ltd.   | GBP    | 1.089.814                       | 33.719.531                 | 3,02                   | Freeport-McMoRan, Inc.   | USD    | 1.449.340                       | 56.068.641                 | 5,02                   |
| BHP Group Ltd.   | AUD    | 1.605.847                       | 49.841.557                 | 4,46                   | HF Sinclair Corp.  | USD    | 122.791                         | 6.198.893                  | 0,55                   |
| Fortescue Ltd.   | AUD    | 1.441.717                       | 25.767.131                 | 2,30                   | Kosmos Energy Ltd.   | USD    | 2.430.805                       | 14.986.670                 | 1,34                   |
| IGO Ltd.   | AUD    | 450.284                         | 2.512.051                  | 0,22                   | Marathon Petroleum Corp.   | USD    | 128.684                         | 17.277.600                 | 1,55                   |
| Northern Star Resources Ltd.   | AUD    | 3.476.793                       | 29.233.738                 | 2,62                   | Newmont Corp.  | USD    | 190.674                         | 7.135.204                  | 0,64                   |
| Pantoro Ltd.   | AUD    | 16.797                          | 584                        | 0,00                   | Steel Dynamics, Inc.   | USD    | 79.668                          | 8.509.075                  | 0,76                   |
| Pilbara Minerals Ltd.  | AUD    | 1.374.784                       | 3.339.607                  | 0,30                   | Targa Resources Corp.  | USD    | 178.026                         | 13.902.753                 | 1,24                   |
| Woodside Energy Group Ltd.   | GBP    | 310.581                         | 5.939.553                  | 0,53                   | Valero Energy Corp.  | USD    | 179.267                         | 21.144.437                 | 1,89                   |
|  |        |                                 | <b>150.353.752</b>         | <b>13,45</b>           | Warrior Met Coal, Inc.   | USD    | 121.665                         | 6.722.348                  | 0,60                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Williams Cos., Inc. (The)  | USD    | 546.826                         | 17.232.182                 | 1,54                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>356.791.322</b>         | <b>31,92</b>           |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>1.106.474.558</b>       | <b>99,00</b>           |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR  | USD    | 1.288.453                       | 18.675.003                 | 1,67                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>1.106.474.558</b>       | <b>99,00</b>           |
| Vale SA, ADR   | USD    | 3.843.760                       | 54.809.170                 | 4,91                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>73.484.173</b>          | <b>6,58</b>            | <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Agnico Eagle Mines Ltd.  | CAD    | 424.863                         | 21.010.739                 | 1,88                   | <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Canadian Natural Resources Ltd.  | CAD    | 410.304                         | 24.389.258                 | 2,18                   | Altus Renewables Ltd.*   | AUD    | 275.000                         | 0                          | 0,00                   |
| Cenovus Energy, Inc.   | CAD    | 696.089                         | 10.518.938                 | 0,94                   | Tabora Ltd.*   | CAD    | 1.750.000                       | 0                          | 0,00                   |
| Franco-Nevada Corp.  | USD    | 123.260                         | 12.323.773                 | 1,10                   |  |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| Kinross Gold Corp.   | USD    | 3.065.981                       | 16.714.720                 | 1,50                   | <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Labrador Iron Ore Royalty Corp.  | CAD    | 284.313                         | 6.192.630                  | 0,55                   | Northern Star Mining Corp.*  | CAD    | 1.000.000                       | 0                          | 0,00                   |
| Lundin Mining Corp.  | CAD    | 1.124.218                       | 8.296.581                  | 0,74                   | Northern Star Mining Corp.*  | CAD    | 5.500.000                       | 0                          | 0,00                   |
| MEG Energy Corp.   | CAD    | 482.112                         | 7.797.466                  | 0,70                   | Tsar Emerald Corp.*  | USD    | 2.600.000                       | 0                          | 0,00                   |
| PrairieSky Royalty Ltd.  | CAD    | 377.894                         | 5.988.001                  | 0,54                   |  |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| Teck Resources Ltd. 'B'  | USD    | 454.322                         | 17.432.093                 | 1,56                   | <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Tourmaline Oil Corp.   | CAD    | 235.917                         | 9.576.103                  | 0,86                   | Real Gold Mining Ltd.*   | HKD    | 3.000.000                       | 0                          | 0,00                   |
| Wheaton Precious Metals Corp.  | USD    | 451.484                         | 20.035.367                 | 1,79                   |  |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
|  |        |                                 | <b>160.275.669</b>         | <b>14,34</b>           | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | Target Resources plc*  | GBP    | 4.619.200                       | 0                          | 0,00                   |
| Neste OYJ  | EUR    | 207.656                         | 6.712.480                  | 0,60                   |  |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
|  |        |                                 | <b>6.712.480</b>           | <b>0,60</b>            | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>                                  |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| TotalEnergies SE   | EUR    | 772.392                         | 47.614.105                 | 4,26                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>47.614.105</b>          | <b>4,26</b>            | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Glencore plc   | GBP    | 1.100.592                       | 5.978.188                  | 0,54                   | JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund - JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†                                    | EUR    | 1.378                           | 14.026.226                 | 1,25                   |
|  |        |                                 | <b>5.978.188</b>           | <b>0,54</b>            |  |        |                                 | <b>14.026.226</b>          | <b>1,25</b>            |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Grupo Mexico SAB de CV 'B'   | MXN    | 3.616.046                       | 18.255.062                 | 1,63                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 | <b>14.026.226</b>          | <b>1,25</b>            |
|  |        |                                 | <b>18.255.062</b>          | <b>1,63</b>            | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>1.120.500.784</b>       | <b>100,25</b>          |
| <i>Norvège</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Liquidités</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Aker BP ASA  | NOK    | 625.366                         | 16.470.837                 | 1,47                   |  |        |                                 | <b>280.210</b>             | <b>0,03</b>            |
| Equinor ASA  | NOK    | 424.435                         | 12.186.637                 | 1,09                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Norsk Hydro ASA  | NOK    | 3.241.698                       | 19.767.698                 | 1,77                   |  |        |                                 | <b>(3.079.181)</b>         | <b>(0,28)</b>          |
|  |        |                                 | <b>48.425.172</b>          | <b>4,33</b>            | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Afrique du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>1.117.701.813</b>       | <b>100,00</b>          |
| Anglo American Platinum Ltd.   | ZAR    | 131.735                         | 6.201.335                  | 0,56                   | <i>*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.</i>        |        |                                 |                            |                        |
| Gold Fields Ltd., ADR  | USD    | 1.707.284                       | 22.015.790                 | 1,97                   | <i>†Fonds de parties apparentées.</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>28.217.125</b>          | <b>2,53</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Boliden AB   | SEK    | 393.023                         | 11.093.995                 | 0,99                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>11.093.995</b>          | <b>0,99</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Anglo American plc   | GBP    | 229.446                         | 5.202.432                  | 0,46                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Anglogold Ashanti plc  | USD    | 492.034                         | 8.402.803                  | 0,75                   |  |        |                                 |                            |                        |
| BP plc   | GBP    | 4.849.035                       | 26.002.884                 | 2,33                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Rio Tinto plc  | GBP    | 1.387.930                       | 93.278.920                 | 8,35                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Shell plc  | GBP    | 2.245.147                       | 66.386.476                 | 5,94                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>199.273.515</b>         | <b>17,83</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Alcoa Corp.  | USD    | 261.114                         | 8.156.569                  | 0,73                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Cheniere Energy, Inc.  | USD    | 88.744                          | 13.719.646                 | 1,23                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Chevron Corp.  | USD    | 127.018                         | 17.225.454                 | 1,54                   |  |        |                                 |                            |                        |
| ConocoPhillips   | USD    | 83.933                          | 8.878.549                  | 0,79                   |  |        |                                 |                            |                        |

## JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

---

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 31,92            |
| Royaume-Uni  | 17,83            |
| Canada   | 14,34            |
| Australie  | 13,45            |
| Brésil   | 6,58             |
| Norvège  | 4,33             |
| France   | 4,26             |
| Afrique du Sud   | 2,53             |
| Mexique  | 1,63             |
| Luxembourg   | 1,25             |
| Suède  | 0,99             |
| Finlande   | 0,60             |
| Jersey   | 0,54             |
| Iles Caïmans   | -                |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>100,25</b>    |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | (0,25)           |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                              | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Ampol Ltd.   | AUD    | 4.947                           | 110.135                    | 0,01                   | Enbridge, Inc.                               | CAD    | 40.225                          | 1.308.168                  | 0,13                   |
| ANZ Group Holdings Ltd.  | AUD    | 57.201                          | 912.785                    | 0,09                   | Fairfax Financial Holdings Ltd.              | CAD    | 603                             | 506.288                    | 0,05                   |
| APA Group  | AUD    | 15.298                          | 80.493                     | 0,01                   | Fortis, Inc.                                 | CAD    | 9.481                           | 350.231                    | 0,03                   |
| Aristocrat Leisure Ltd.  | AUD    | 9.748                           | 244.990                    | 0,02                   | Franco-Nevada Corp.                          | CAD    | 4.167                           | 416.595                    | 0,04                   |
| Aurizon Holdings Ltd.  | AUD    | 66.893                          | 156.317                    | 0,02                   | Great-West Lifeco, Inc.                      | CAD    | 6.048                           | 180.062                    | 0,02                   |
| BHP Group Ltd.   | AUD    | 93.294                          | 2.895.617                  | 0,29                   | IGM Financial, Inc.                          | CAD    | 1.843                           | 43.994                     | 0,00                   |
| BlueScope Steel Ltd.   | AUD    | 4.434                           | 63.875                     | 0,01                   | Imperial Oil Ltd.                            | CAD    | 6.007                           | 309.311                    | 0,03                   |
| Brambles Ltd.  | AUD    | 46.625                          | 390.599                    | 0,04                   | Intact Financial Corp.                       | CAD    | 2.992                           | 416.322                    | 0,04                   |
| Cochlear Ltd.  | AUD    | 783                             | 144.016                    | 0,01                   | Keyera Corp.                                 | CAD    | 4.171                           | 90.849                     | 0,01                   |
| Coles Group Ltd.   | AUD    | 15.173                          | 150.469                    | 0,01                   | Loblaws Cos. Ltd.                            | CAD    | 4.093                           | 358.137                    | 0,04                   |
| Commonwealth Bank of Australia   | AUD    | 25.858                          | 1.780.205                  | 0,18                   | Magna International, Inc.                    | CAD    | 6.585                           | 354.950                    | 0,04                   |
| Computershare Ltd.   | AUD    | 5.992                           | 89.972                     | 0,01                   | Manulife Financial Corp.                     | CAD    | 42.941                          | 858.604                    | 0,09                   |
| CSL Ltd.   | AUD    | 9.286                           | 1.639.201                  | 0,16                   | Metro, Inc.                                  | CAD    | 5.477                           | 255.835                    | 0,03                   |
| Dexus, REIT  | AUD    | 19.725                          | 93.341                     | 0,01                   | National Bank of Canada                      | CAD    | 6.229                           | 429.443                    | 0,04                   |
| Fortescue Ltd.   | AUD    | 22.230                          | 397.306                    | 0,04                   | Nutrien Ltd.                                 | CAD    | 13.139                          | 668.787                    | 0,07                   |
| Goodman Group, REIT  | AUD    | 42.707                          | 665.193                    | 0,07                   | Open Text Corp.                              | CAD    | 5.909                           | 225.605                    | 0,02                   |
| GPT Group (The), REIT  | AUD    | 33.012                          | 94.422                     | 0,01                   | Pembina Pipeline Corp.                       | CAD    | 10.077                          | 312.919                    | 0,03                   |
| Insurance Australia Group Ltd.   | AUD    | 115.891                         | 403.549                    | 0,04                   | Power Corp. of Canada                        | CAD    | 6.591                           | 170.659                    | 0,02                   |
| Lottery Corp. Ltd. (The)   | AUD    | 32.237                          | 96.175                     | 0,01                   | Restaurant Brands International, Inc.        | CAD    | 5.443                           | 384.808                    | 0,04                   |
| Macquarie Group Ltd.   | AUD    | 6.396                           | 723.193                    | 0,07                   | Rogers Communications, Inc. 'B'              | CAD    | 7.891                           | 332.430                    | 0,03                   |
| Medibank Pvt Ltd.  | AUD    | 87.747                          | 192.082                    | 0,02                   | Royal Bank of Canada                         | CAD    | 26.604                          | 2.437.322                  | 0,24                   |
| Mirvac Group, REIT   | AUD    | 147.698                         | 190.534                    | 0,02                   | Shopify, Inc. 'A'                            | CAD    | 17.174                          | 1.233.812                  | 0,12                   |
| National Australia Bank Ltd.   | AUD    | 43.267                          | 817.650                    | 0,08                   | Sun Life Financial, Inc.                     | CAD    | 12.954                          | 606.064                    | 0,06                   |
| Origin Energy Ltd.   | AUD    | 30.332                          | 158.290                    | 0,02                   | Suncor Energy, Inc.                          | CAD    | 34.591                          | 1.004.216                  | 0,10                   |
| Pilbara Minerals Ltd.  | AUD    | 43.514                          | 105.704                    | 0,01                   | TC Energy Corp.                              | CAD    | 18.341                          | 647.019                    | 0,06                   |
| QBE Insurance Group Ltd.   | AUD    | 46.771                          | 426.382                    | 0,04                   | Teck Resources Ltd. 'B'                      | CAD    | 11.376                          | 436.433                    | 0,04                   |
| Ramsay Health Care Ltd.  | AUD    | 3.211                           | 104.002                    | 0,01                   | Thomson Reuters Corp.                        | CAD    | 4.249                           | 558.986                    | 0,06                   |
| REA Group Ltd.   | AUD    | 922                             | 102.859                    | 0,01                   | Toronto-Dominion Bank (The)                  | CAD    | 33.811                          | 1.970.879                  | 0,20                   |
| Rio Tinto Ltd.   | AUD    | 9.730                           | 812.760                    | 0,08                   | Wheaton Precious Metals Corp.                | CAD    | 10.164                          | 451.026                    | 0,05                   |
| Santos Ltd.  | AUD    | 96.611                          | 452.418                    | 0,05                   |  |        |                                 | <b>30.717.177</b>          | <b>3,06</b>            |
| South32 Ltd.   | AUD    | 58.171                          | 119.100                    | 0,01                   | <i>Iles Caïmans</i>                          |        |                                 |                            |                        |
| Stockland, REIT  | AUD    | 33.614                          | 92.211                     | 0,01                   | Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S      | HKD    | 90.200                          | 152.341                    | 0,02                   |
| Telstra Group Ltd.   | AUD    | 145.640                         | 355.580                    | 0,04                   | CK Asset Holdings Ltd.                       | HKD    | 49.880                          | 225.889                    | 0,02                   |
| Transurban Group   | AUD    | 40.690                          | 343.635                    | 0,03                   | CK Hutchison Holdings Ltd.                   | HKD    | 61.380                          | 296.772                    | 0,03                   |
| Wesfarmers Ltd.  | AUD    | 17.513                          | 615.004                    | 0,06                   | HKT Trust & HKT Ltd.                         | HKD    | 78.000                          | 83.947                     | 0,01                   |
| Westpac Banking Corp.  | AUD    | 71.081                          | 1.002.093                  | 0,10                   | Sands China Ltd.                             | HKD    | 97.200                          | 256.470                    | 0,03                   |
| WiseTech Global Ltd.   | AUD    | 1.571                           | 72.804                     | 0,01                   | Sea Ltd., ADR                                | USD    | 7.366                           | 273.081                    | 0,03                   |
| Woodside Energy Group Ltd.   | AUD    | 28.045                          | 536.464                    | 0,05                   | SITC International Holdings Co. Ltd.         | HKD    | 28.000                          | 43.600                     | 0,00                   |
| Woolworths Group Ltd.  | AUD    | 31.142                          | 713.447                    | 0,07                   | WH Group Ltd., Reg. S                        | HKD    | 165.000                         | 95.942                     | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.        | HKD    | 16.000                          | 48.783                     | 0,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Xinyi Glass Holdings Ltd.                    | HKD    | 47.000                          | 47.541                     | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>18.344.872</b>          | <b>1,83</b>            |  |        |                                 | <b>1.524.366</b>           | <b>0,15</b>            |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Danemark</i>                              |        |                                 |                            |                        |
| Erste Group Bank AG  | EUR    | 8.835                           | 323.626                    | 0,03                   | AP Moller - Maersk A/S 'B'                   | DKK    | 53                              | 86.422                     | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Carlsberg A/S 'B'                            | DKK    | 9.025                           | 1.024.722                  | 0,10                   |
|  |        |                                 | <b>323.626</b>             | <b>0,03</b>            | DSV A/S                                      | DKK    | 2.925                           | 466.456                    | 0,05                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | Genmab A/S                                   | DKK    | 2.214                           | 639.598                    | 0,06                   |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV   | EUR    | 9.631                           | 563.702                    | 0,05                   | Novo Nordisk A/S 'B'                         | DKK    | 72.430                          | 6.766.097                  | 0,68                   |
| KBC Group NV   | EUR    | 11.626                          | 685.353                    | 0,07                   | Vestas Wind Systems A/S                      | DKK    | 7.565                           | 217.884                    | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>9.201.179</b>           | <b>0,92</b>            |
|  |        |                                 | <b>1.249.055</b>           | <b>0,12</b>            | <i>Finlande</i>                              |        |                                 |                            |                        |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | Kone OYJ 'B'                                 | EUR    | 2.625                           | 118.558                    | 0,01                   |
| Arch Capital Group Ltd.  | USD    | 4.233                           | 283.519                    | 0,03                   | Nokia OYJ                                    | EUR    | 114.447                         | 349.636                    | 0,04                   |
| CK Infrastructure Holdings Ltd.  | HKD    | 26.000                          | 129.918                    | 0,01                   | Nordea Bank Abp                              | SEK    | 170.573                         | 1.920.104                  | 0,19                   |
| Jardine Matheson Holdings Ltd.   | USD    | 4.000                           | 148.744                    | 0,02                   | UPM-Kymmene OYJ                              | EUR    | 15.654                          | 534.975                    | 0,05                   |
| Liberty Global Ltd. 'C'  | USD    | 13.082                          | 219.038                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>2.923.273</b>           | <b>0,29</b>            |
|  |        |                                 | <b>781.219</b>             | <b>0,08</b>            | <i>France</i>                                |        |                                 |                            |                        |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | Air Liquide SA                               | EUR    | 17.435                          | 3.080.939                  | 0,31                   |
| Agnico Eagle Mines Ltd.  | CAD    | 8.740                           | 432.219                    | 0,04                   | AXA SA                                       | EUR    | 24.370                          | 717.940                    | 0,07                   |
| Alimentation Couche-Tard, Inc.   | CAD    | 19.222                          | 1.023.253                  | 0,10                   | BNP Paribas SA                               | EUR    | 17.485                          | 1.723.859                  | 0,17                   |
| Bank of Montreal   | CAD    | 11.919                          | 1.065.785                  | 0,11                   | Capgemini SE                                 | EUR    | 10.099                          | 1.917.800                  | 0,19                   |
| Bank of Nova Scotia (The)  | CAD    | 22.676                          | 996.099                    | 0,10                   | Cie de Saint-Gobain SA                       | EUR    | 3.704                           | 247.501                    | 0,03                   |
| Barrick Gold Corp.   | CAD    | 39.878                          | 648.101                    | 0,06                   | Cie Generale des Etablissements Michelin SCA | EUR    | 23.606                          | 768.021                    | 0,08                   |
| BCE, Inc.  | CAD    | 3.357                           | 118.678                    | 0,01                   | Danone SA                                    | EUR    | 5.836                           | 342.398                    | 0,03                   |
| Brookfield Asset Management Ltd. 'A'   | CAD    | 7.289                           | 265.649                    | 0,03                   | Dassault Systemes SE                         | EUR    | 16.493                          | 731.547                    | 0,07                   |
| Brookfield Corp.   | CAD    | 29.158                          | 1.053.905                  | 0,11                   | Engie SA                                     | EUR    | 114.340                         | 1.824.066                  | 0,18                   |
| Cameco Corp.   | CAD    | 7.806                           | 303.578                    | 0,03                   | EssilorLuxottica SA                          | EUR    | 2.965                           | 539.660                    | 0,05                   |
| Canadian Imperial Bank of Commerce   | CAD    | 16.543                          | 718.670                    | 0,07                   | Hermes International SCA                     | EUR    | 353                             | 678.854                    | 0,07                   |
| Canadian National Railway Co.  | CAD    | 15.083                          | 1.707.054                  | 0,17                   | Kering SA                                    | EUR    | 700                             | 280.525                    | 0,03                   |
| Canadian Natural Resources Ltd.  | CAD    | 26.354                          | 1.566.532                  | 0,16                   | Legrand SA                                   | EUR    | 18.154                          | 1.710.470                  | 0,17                   |
| Canadian Pacific Kansas City Ltd.  | CAD    | 14.445                          | 1.031.343                  | 0,10                   | L'Oreal SA                                   | EUR    | 6.236                           | 2.820.543                  | 0,28                   |
| Cenovus Energy, Inc.   | CAD    | 22.981                          | 347.277                    | 0,03                   | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE          | EUR    | 6.226                           | 4.584.515                  | 0,46                   |
| CGI, Inc.  | CAD    | 5.368                           | 520.313                    | 0,05                   | Orange SA                                    | EUR    | 99.406                          | 1.022.788                  | 0,10                   |
| Constellation Software, Inc.   | CAD    | 442                             | 997.116                    | 0,10                   | Pernod Ricard SA                             | EUR    | 7.161                           | 1.147.550                  | 0,12                   |
| Dollarama, Inc.  | CAD    | 6.485                           | 420.782                    | 0,04                   | Safran SA                                    | EUR    | 13.014                          | 2.082.110                  | 0,21                   |
| Emera, Inc.  | CAD    | 5.300                           | 181.069                    | 0,02                   | Sanofi SA                                    | EUR    | 15.957                          | 1.430.625                  | 0,14                   |





JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements                         | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                              | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Recruit Holdings Co. Ltd.               | JPY    | 31.500                          | 1.197.276                  | 0,12                   | <i>Panama</i>                                |        |                                 |                            |                        |
| Renesas Electronics Corp.               | JPY    | 19.000                          | 308.742                    | 0,03                   | Carnival Corp.                               | USD    | 17.057                          | 290.832                    | 0,03                   |
| Rohm Co. Ltd.                           | JPY    | 16.800                          | 289.617                    | 0,03                   |  |        |                                 | <b>290.832</b>             | <b>0,03</b>            |
| SBI Holdings, Inc.                      | JPY    | 9.300                           | 188.393                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Seven & i Holdings Co. Ltd.             | JPY    | 18.000                          | 642.443                    | 0,06                   | <i>Singapour</i>                             |        |                                 |                            |                        |
| SG Holdings Co. Ltd.                    | JPY    | 15.100                          | 194.902                    | 0,02                   | CapitaLand Integrated Commercial Trust, REIT | SGD    | 139.113                         | 195.670                    | 0,02                   |
| Shimadzu Corp.                          | JPY    | 12.300                          | 309.355                    | 0,03                   | CapitaLand Investment Ltd.                   | SGD    | 84.100                          | 181.610                    | 0,02                   |
| Shimano, Inc.                           | JPY    | 2.600                           | 362.483                    | 0,04                   | DBS Group Holdings Ltd.                      | SGD    | 42.500                          | 971.146                    | 0,10                   |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.             | JPY    | 35.600                          | 1.343.111                  | 0,13                   | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.           | SGD    | 42.800                          | 380.537                    | 0,04                   |
| Shionogi & Co. Ltd.                     | JPY    | 8.300                           | 359.957                    | 0,04                   | Singapore Exchange Ltd.                      | SGD    | 38.600                          | 259.312                    | 0,02                   |
| Shiseido Co. Ltd.                       | JPY    | 5.900                           | 160.067                    | 0,02                   | Singapore Telecommunications Ltd.            | SGD    | 45.500                          | 76.767                     | 0,01                   |
| SMC Corp.                               | JPY    | 1.000                           | 482.970                    | 0,05                   | United Overseas Bank Ltd.                    | SGD    | 21.700                          | 422.632                    | 0,04                   |
| SoftBank Corp.                          | JPY    | 24.300                          | 272.810                    | 0,03                   | Wilmar International Ltd.                    | SGD    | 56.600                          | 138.108                    | 0,01                   |
| SoftBank Group Corp.                    | JPY    | 16.300                          | 654.196                    | 0,06                   |  |        |                                 | <b>2.625.782</b>           | <b>0,26</b>            |
| Sompo Holdings, Inc.                    | JPY    | 3.000                           | 131.992                    | 0,01                   | <i>Espagne</i>                               |        |                                 |                            |                        |
| Sony Group Corp.                        | JPY    | 23.600                          | 2.017.455                  | 0,20                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA           | EUR    | 51.332                          | 423.694                    | 0,04                   |
| Square Enix Holdings Co. Ltd.           | JPY    | 7.400                           | 239.265                    | 0,02                   | Banco Santander SA                           | EUR    | 292.723                         | 1.109.713                  | 0,11                   |
| SUMCO Corp.                             | JPY    | 15.800                          | 213.368                    | 0,02                   | Cellnex Telecom SA, Reg. S                   | EUR    | 15.942                          | 568.970                    | 0,06                   |
| Sumitomo Corp.                          | JPY    | 3.900                           | 76.539                     | 0,01                   | Iberdrola SA                                 | EUR    | 121.294                         | 1.442.792                  | 0,14                   |
| Sumitomo Electric Industries Ltd.       | JPY    | 22.400                          | 256.449                    | 0,03                   | Industria de Diseno Textil SA                | EUR    | 40.380                          | 1.599.048                  | 0,16                   |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.          | JPY    | 6.400                           | 173.346                    | 0,02                   |  |        |                                 | <b>5.144.217</b>           | <b>0,51</b>            |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.   | JPY    | 27.900                          | 1.223.336                  | 0,12                   | <i>Suède</i>                                 |        |                                 |                            |                        |
| Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.    | JPY    | 22.400                          | 386.621                    | 0,04                   | Assa Abloy AB 'B'                            | SEK    | 13.745                          | 359.513                    | 0,04                   |
| Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.  | JPY    | 11.000                          | 294.286                    | 0,03                   | Atlas Copco AB 'A'                           | SEK    | 150.212                         | 2.349.528                  | 0,23                   |
| Suzuki Motor Corp.                      | JPY    | 14.200                          | 546.342                    | 0,05                   | Boliden AB                                   | SEK    | 7.318                           | 206.568                    | 0,02                   |
| T&D Holdings, Inc.                      | JPY    | 27.200                          | 388.677                    | 0,04                   | Investor AB 'B'                              | SEK    | 28.682                          | 601.799                    | 0,06                   |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.          | JPY    | 28.300                          | 732.275                    | 0,07                   | Sandvik AB                                   | SEK    | 48.778                          | 957.587                    | 0,10                   |
| TDK Corp.                               | JPY    | 1.100                           | 47.133                     | 0,00                   | Skandinaviska Enskilda Banken AB 'A'         | SEK    | 33.307                          | 416.356                    | 0,04                   |
| Terumo Corp.                            | JPY    | 19.500                          | 574.537                    | 0,06                   | Volvo AB 'B'                                 | SEK    | 89.601                          | 2.106.457                  | 0,21                   |
| Tokio Marine Holdings, Inc.             | JPY    | 42.900                          | 965.445                    | 0,10                   |  |        |                                 | <b>6.997.808</b>           | <b>0,70</b>            |
| Tokyo Electric Power Co. Holdings, Inc. | JPY    | 6.600                           | 31.069                     | 0,00                   | <i>Suisse</i>                                |        |                                 |                            |                        |
| Tokyo Electron Ltd.                     | JPY    | 9.000                           | 1.449.676                  | 0,14                   | ABB Ltd.                                     | CHF    | 15.909                          | 639.343                    | 0,06                   |
| TOPPAN Holdings, Inc.                   | JPY    | 1.600                           | 40.149                     | 0,00                   | Adecco Group AG                              | CHF    | 5.955                           | 265.600                    | 0,03                   |
| TOTO Ltd.                               | JPY    | 4.600                           | 108.998                    | 0,01                   | Alcon, Inc.                                  | CHF    | 5.690                           | 401.462                    | 0,04                   |
| Toyota Motor Corp.                      | JPY    | 194.700                         | 3.217.240                  | 0,32                   | Chubb Ltd.                                   | USD    | 11.441                          | 2.328.920                  | 0,23                   |
| Toyota Tsusho Corp.                     | JPY    | 3.500                           | 185.340                    | 0,02                   | Cie Financiere Richemont SA                  | CHF    | 13.891                          | 1.731.178                  | 0,17                   |
| Yamaha Motor Co. Ltd.                   | JPY    | 13.500                          | 108.489                    | 0,01                   | DSM-Firmenich AG                             | EUR    | 4.791                           | 442.233                    | 0,05                   |
| Yamato Holdings Co. Ltd.                | JPY    | 19.800                          | 329.073                    | 0,03                   | Givaudan SA                                  | CHF    | 102                             | 382.922                    | 0,04                   |
| ZOZO, Inc.                              | JPY    | 2.700                           | 54.703                     | 0,01                   | Julius Baer Group Ltd.                       | CHF    | 10.517                          | 536.859                    | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>55.245.780</b>          | <b>5,50</b>            | Lonza Group AG                               | CHF    | 3.716                           | 1.422.273                  | 0,14                   |
| <i>Jersey</i>                           |        |                                 |                            |                        | Nestle SA                                    | CHF    | 59.651                          | 6.259.397                  | 0,62                   |
| Aptiv plc                               | USD    | 12.184                          | 997.613                    | 0,10                   | Novartis AG                                  | CHF    | 33.434                          | 3.040.776                  | 0,30                   |
| Experian plc                            | GBP    | 5.744                           | 211.536                    | 0,02                   | Partners Group Holding AG                    | CHF    | 312                             | 408.085                    | 0,04                   |
| Glencore plc                            | GBP    | 142.007                         | 771.353                    | 0,08                   | Roche Holding AG                             | CHF    | 17.142                          | 4.498.087                  | 0,45                   |
|   |        |                                 | <b>1.980.502</b>           | <b>0,20</b>            | Sandoz Group AG                              | CHF    | 6.686                           | 194.827                    | 0,02                   |
| <i>Liberia</i>                          |        |                                 |                            |                        | SGS SA                                       | CHF    | 10.785                          | 842.200                    | 0,09                   |
| Royal Caribbean Cruises Ltd.            | USD    | 12.145                          | 1.435.622                  | 0,14                   | Sika AG                                      | CHF    | 4.229                           | 1.248.038                  | 0,13                   |
|   |        |                                 | <b>1.435.622</b>           | <b>0,14</b>            | Straumann Holding AG                         | CHF    | 1.483                           | 217.069                    | 0,02                   |
| <i>Pays-Bas</i>                         |        |                                 |                            |                        | UBS Group AG                                 | CHF    | 45.693                          | 1.283.209                  | 0,13                   |
| Adyen NV, Reg. S                        | EUR    | 493                             | 578.585                    | 0,06                   | Zurich Insurance Group AG                    | CHF    | 3.456                           | 1.632.310                  | 0,16                   |
| Airbus SE                               | EUR    | 13.721                          | 1.923.410                  | 0,19                   |  |        |                                 | <b>27.774.788</b>          | <b>2,77</b>            |
| Argenx SE                               | EUR    | 438                             | 150.628                    | 0,01                   | <i>Royaume-Uni</i>                           |        |                                 |                            |                        |
| ASML Holding NV                         | EUR    | 9.223                           | 6.327.439                  | 0,63                   | 3i Group plc                                 | GBP    | 70.499                          | 1.962.932                  | 0,20                   |
| Ferrari NV                              | EUR    | 1.571                           | 481.747                    | 0,05                   | Anglo American plc                           | GBP    | 20.064                          | 454.929                    | 0,04                   |
| Heineken NV                             | EUR    | 4.063                           | 374.162                    | 0,04                   | Ashtead Group plc                            | GBP    | 2.991                           | 188.235                    | 0,02                   |
| ING Groep NV                            | EUR    | 40.590                          | 550.644                    | 0,05                   | AstraZeneca plc                              | GBP    | 33.033                          | 4.027.450                  | 0,40                   |
| Koninklijke Ahold Delhaize NV           | EUR    | 24.159                          | 629.584                    | 0,06                   | BAE Systems plc                              | GBP    | 42.424                          | 542.057                    | 0,05                   |
| Koninklijke KPN NV                      | EUR    | 349.424                         | 1.088.281                  | 0,11                   | Barclays plc                                 | GBP    | 693.147                         | 1.226.226                  | 0,12                   |
| Koninklijke Philips NV                  | EUR    | 13.250                          | 279.178                    | 0,03                   | Berkeley Group Holdings plc                  | GBP    | 19.233                          | 1.039.719                  | 0,10                   |
| LyondellBasell Industries NV 'A'        | USD    | 13.680                          | 1.181.337                  | 0,12                   | BP plc                                       | GBP    | 521.989                         | 2.799.159                  | 0,28                   |
| NN Group NV                             | EUR    | 32.616                          | 1.167.490                  | 0,12                   | British American Tobacco plc                 | GBP    | 25.687                          | 678.131                    | 0,07                   |
| NXP Semiconductors NV                   | USD    | 20.912                          | 4.371.496                  | 0,44                   | Centrica plc                                 | GBP    | 246.414                         | 398.466                    | 0,04                   |
| Prosus NV                               | EUR    | 31.425                          | 854.681                    | 0,08                   | Compass Group plc                            | GBP    | 20.450                          | 504.942                    | 0,05                   |
| Stellantis NV                           | EUR    | 77.197                          | 1.639.085                  | 0,16                   | Diageo plc                                   | GBP    | 60.220                          | 1.978.583                  | 0,20                   |
| Universal Music Group NV                | EUR    | 14.203                          | 366.863                    | 0,04                   | GSK plc                                      | GBP    | 96.946                          | 1.618.803                  | 0,16                   |
| Wolters Kluwer NV                       | EUR    | 10.135                          | 1.305.641                  | 0,13                   | HSBC Holdings plc                            | GBP    | 237.313                         | 1.734.683                  | 0,17                   |
|   |        |                                 | <b>23.270.251</b>          | <b>2,32</b>            | InterContinental Hotels Group plc            | GBP    | 15.994                          | 1.307.741                  | 0,13                   |
| <i>Nouvelle-Zélande</i>                 |        |                                 |                            |                        | Intertek Group plc                           | GBP    | 12.013                          | 586.813                    | 0,06                   |
| Xero Ltd.                               | AUD    | 2.462                           | 170.210                    | 0,02                   | Lloyds Banking Group plc                     | GBP    | 2.479.510                       | 1.360.723                  | 0,14                   |
|   |        |                                 | <b>170.210</b>             | <b>0,02</b>            | London Stock Exchange Group plc              | GBP    | 2.181                           | 232.745                    | 0,02                   |
| <i>Norvège</i>                          |        |                                 |                            |                        | National Grid plc                            | GBP    | 30.657                          | 373.194                    | 0,04                   |
| Equinor ASA                             | NOK    | 5.331                           | 153.067                    | 0,02                   | Next plc                                     | GBP    | 7.957                           | 743.504                    | 0,07                   |
|   |        |                                 | <b>153.067</b>             | <b>0,02</b>            | Prudential plc                               | GBP    | 102.399                         | 1.044.926                  | 0,10                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Reckitt Benckiser Group plc                  | GBP    | 19.631                          | 1.224.162                  | 0,12                   |
|   |        |                                 |                            |                        | RELX plc                                     | GBP    | 72.084                          | 2.578.378                  | 0,26                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Rio Tinto plc                                | GBP    | 34.356                          | 2.308.971                  | 0,23                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Royalty Pharma plc 'A'                       | USD    | 6.107                           | 154.358                    | 0,02                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Shell plc                                    | GBP    | 166.550                         | 4.924.697                  | 0,49                   |



# JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements                               | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Marriott International, Inc. 'A'              | USD    | 6.843                           | 1.389.803                  | 0,14                   | UnitedHealth Group, Inc.   | USD    | 21.932                          | 10.412.945                 | 1,04                   |
| Martin Marietta Materials, Inc.               | USD    | 1.051                           | 472.736                    | 0,05                   | US Bancorp   | USD    | 82.441                          | 3.250.350                  | 0,32                   |
| Marvell Technology, Inc.                      | USD    | 7.075                           | 392.321                    | 0,04                   | Veeva Systems, Inc. 'A'  | USD    | 2.491                           | 440.696                    | 0,04                   |
| Masco Corp.                                   | USD    | 31.867                          | 1.937.208                  | 0,19                   | Ventas, Inc., REIT   | USD    | 29.637                          | 1.346.650                  | 0,13                   |
| Mastercard, Inc. 'A'                          | USD    | 23.300                          | 8.995.442                  | 0,90                   | VeriSign, Inc.   | USD    | 1.731                           | 322.721                    | 0,03                   |
| McDonald's Corp.                              | USD    | 6.078                           | 1.622.310                  | 0,16                   | Vertex Pharmaceuticals, Inc.   | USD    | 10.872                          | 4.014.145                  | 0,40                   |
| McKesson Corp.                                | USD    | 1.866                           | 775.975                    | 0,08                   | VICI Properties, Inc., REIT  | USD    | 16.196                          | 469.567                    | 0,05                   |
| MercadoLibre, Inc.                            | USD    | 690                             | 988.888                    | 0,10                   | Visa, Inc. 'A'   | USD    | 41.010                          | 9.656.429                  | 0,96                   |
| Merck & Co., Inc.                             | USD    | 38.685                          | 3.804.374                  | 0,38                   | Vistra Corp.   | USD    | 5.616                           | 196.661                    | 0,02                   |
| Meta Platforms, Inc. 'A'                      | USD    | 45.619                          | 14.708.522                 | 1,46                   | Walmart, Inc.  | USD    | 25.433                          | 3.623.111                  | 0,36                   |
| MetLife, Inc.                                 | USD    | 18.705                          | 1.120.441                  | 0,11                   | Walt Disney Co. (The)  | USD    | 7.869                           | 642.884                    | 0,06                   |
| Microchip Technology, Inc.                    | USD    | 13.826                          | 1.136.430                  | 0,11                   | Warner Bros Discovery, Inc.  | USD    | 40.578                          | 422.458                    | 0,04                   |
| Micron Technology, Inc.                       | USD    | 15.978                          | 1.240.568                  | 0,12                   | Wells Fargo & Co.  | USD    | 113.511                         | 5.069.030                  | 0,50                   |
| Microsoft Corp.                               | USD    | 133.949                         | 45.592.875                 | 4,54                   | Welltower, Inc., REIT  | USD    | 4.166                           | 342.500                    | 0,03                   |
| Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT | USD    | 6.700                           | 823.670                    | 0,08                   | Weyerhaeuser Co., REIT   | USD    | 7.637                           | 241.838                    | 0,02                   |
| Mondelez International, Inc. 'A'              | USD    | 54.171                          | 3.534.572                  | 0,35                   | Workday, Inc. 'A'  | USD    | 1.829                           | 457.977                    | 0,05                   |
| Monster Beverage Corp.                        | USD    | 13.545                          | 705.086                    | 0,07                   | Yum! Brands, Inc.  | USD    | 14.931                          | 1.762.519                  | 0,18                   |
| Morgan Stanley                                | USD    | 35.338                          | 2.987.928                  | 0,30                   | Zillow Group, Inc. 'C'   | USD    | 5.541                           | 295.295                    | 0,03                   |
| Motorola Solutions, Inc.                      | USD    | 4.153                           | 1.173.795                  | 0,12                   | Zoom Video Communications, Inc. 'A'  | USD    | 4.449                           | 293.887                    | 0,03                   |
| Netflix, Inc.                                 | USD    | 7.901                           | 3.485.005                  | 0,35                   |  |        |                                 | <b>647.918.886</b>         | <b>64,53</b>           |
| Neurocrine Biosciences, Inc.                  | USD    | 6.019                           | 715.076                    | 0,07                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Newmont Corp.                                 | USD    | 5.184                           | 193.990                    | 0,02                   | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>973.361.528</b>         | <b>96,95</b>           |
| NextEra Energy, Inc.                          | USD    | 63.915                          | 3.500.313                  | 0,35                   |  |        |                                 |                            |                        |
| NIKE, Inc. 'B'                                | USD    | 20.341                          | 2.004.976                  | 0,20                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>973.361.528</b>         | <b>96,95</b>           |
| Norfolk Southern Corp.                        | USD    | 10.928                          | 2.334.169                  | 0,23                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Nucor Corp.                                   | USD    | 4.907                           | 773.019                    | 0,08                   | <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>  |        |                                 |                            |                        |
| NVIDIA Corp.                                  | USD    | 47.864                          | 21.547.447                 | 2,15                   | <i>Warrants</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Old Dominion Freight Line, Inc.               | USD    | 408                             | 151.706                    | 0,01                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| ON Semiconductor Corp.                        | USD    | 14.024                          | 1.073.020                  | 0,11                   | Constellation Software USA, Inc.   |        |                                 |                            |                        |
| Oracle Corp.                                  | USD    | 25.737                          | 2.463.149                  | 0,25                   | 22/08/2028*  | CAD    | 442                             | 0                          | 0,00                   |
| O'Reilly Automotive, Inc.                     | USD    | 1.663                           | 1.421.151                  | 0,14                   |  |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| Otis Worldwide Corp.                          | USD    | 34.235                          | 2.775.293                  | 0,28                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Owens Corning                                 | USD    | 1.759                           | 236.265                    | 0,02                   | <i>Total des warrants</i>  |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| Palo Alto Networks, Inc.                      | USD    | 5.525                           | 1.477.800                  | 0,15                   | <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>                                  |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| Parker-Hannifin Corp.                         | USD    | 8.201                           | 3.429.603                  | 0,34                   |  |        |                                 |                            |                        |
| PepsiCo, Inc.                                 | USD    | 32.830                          | 5.027.261                  | 0,50                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |        |                                 |                            |                        |
| Pfizer, Inc.                                  | USD    | 14.746                          | 383.569                    | 0,04                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| PG&E Corp.                                    | USD    | 186.462                         | 3.037.798                  | 0,30                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Philip Morris International, Inc.             | USD    | 21.045                          | 1.787.304                  | 0,18                   | JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -  |        |                                 |                            |                        |
| Pinterest, Inc. 'A'                           | USD    | 13.547                          | 456.951                    | 0,05                   | JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex.dist.)†  | EUR    | 494                             | 5.026.564                  | 0,50                   |
| PPG Industries, Inc.                          | USD    | 9.884                           | 1.344.340                  | 0,13                   |  |        |                                 | <b>5.026.564</b>           | <b>0,50</b>            |
| Procter & Gamble Co. (The)                    | USD    | 36.007                          | 4.746.126                  | 0,47                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 | <b>5.026.564</b>           | <b>0,50</b>            |
| Progressive Corp. (The)                       | USD    | 31.337                          | 4.493.477                  | 0,45                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 | <b>5.026.564</b>           | <b>0,50</b>            |
| Prologis, Inc., REIT                          | USD    | 32.548                          | 3.967.798                  | 0,39                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>978.388.092</b>         | <b>97,45</b>           |
| Public Service Enterprise Group, Inc.         | USD    | 46.674                          | 2.557.583                  | 0,25                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>26.540.470</b>          | <b>2,64</b>            |
| Qorvo, Inc.                                   | USD    | 3.896                           | 401.408                    | 0,04                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>(932.017)</b>           | <b>(0,09)</b>          |
| Quanta Services, Inc.                         | USD    | 1.867                           | 364.976                    | 0,04                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>1.003.996.545</b>       | <b>100,00</b>          |
| Raymond James Financial, Inc.                 | USD    | 3.831                           | 388.966                    | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc.               | USD    | 4.844                           | 3.846.495                  | 0,38                   |  |        |                                 |                            |                        |
| ResMed, Inc.                                  | USD    | 1.742                           | 270.907                    | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Rivian Automotive, Inc. 'A'                   | USD    | 1.690                           | 36.128                     | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Roku, Inc.                                    | USD    | 2.192                           | 185.439                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| RTX Corp.                                     | USD    | 45.435                          | 3.453.388                  | 0,34                   |  |        |                                 |                            |                        |
| S&P Global, Inc.                              | USD    | 6.902                           | 2.763.325                  | 0,27                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Salesforce, Inc.                              | USD    | 11.080                          | 2.657.549                  | 0,26                   |  |        |                                 |                            |                        |
| SBA Communications Corp., REIT 'A'            | USD    | 8.178                           | 1.876.397                  | 0,19                   |  |        |                                 |                            |                        |
| ServiceNow, Inc.                              | USD    | 6.148                           | 3.940.163                  | 0,39                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Snap-on, Inc.                                 | USD    | 817                             | 213.907                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Snowflake, Inc. 'A'                           | USD    | 1.671                           | 304.191                    | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Southern Co. (The)                            | USD    | 54.266                          | 3.418.709                  | 0,34                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Steel Dynamics, Inc.                          | USD    | 3.547                           | 378.843                    | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Stryker Corp.                                 | USD    | 11.115                          | 2.993.821                  | 0,30                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Sun Communities, Inc., REIT                   | USD    | 8.070                           | 976.383                    | 0,10                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Synchrony Financial                           | USD    | 6.952                           | 240.934                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Synopsys, Inc.                                | USD    | 2.665                           | 1.241.392                  | 0,12                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Target Corp.                                  | USD    | 13.384                          | 1.722.812                  | 0,17                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Teradyne, Inc.                                | USD    | 14.745                          | 1.468.573                  | 0,15                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Tesla, Inc.                                   | USD    | 46.925                          | 10.725.139                 | 1,07                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Texas Instruments, Inc.                       | USD    | 31.365                          | 4.854.633                  | 0,48                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Textron, Inc.                                 | USD    | 25.671                          | 1.874.076                  | 0,19                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.                | USD    | 7.395                           | 3.557.416                  | 0,35                   |  |        |                                 |                            |                        |
| TJX Cos., Inc. (The)                          | USD    | 26.322                          | 2.232.139                  | 0,22                   |  |        |                                 |                            |                        |
| T-Mobile US, Inc.                             | USD    | 9.549                           | 1.381.543                  | 0,14                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Toll Brothers, Inc.                           | USD    | 12.560                          | 1.173.004                  | 0,12                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Tractor Supply Co.                            | USD    | 1.709                           | 333.656                    | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A'                    | USD    | 8.672                           | 571.631                    | 0,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Tradelweb Markets, Inc. 'A'                   | USD    | 2.212                           | 180.647                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Travelers Cos., Inc. (The)                    | USD    | 17.825                          | 3.051.102                  | 0,30                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Truist Financial Corp.                        | USD    | 85.011                          | 2.867.489                  | 0,29                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Uber Technologies, Inc.                       | USD    | 59.908                          | 3.401.281                  | 0,34                   |  |        |                                 |                            |                        |
| UDR, Inc., REIT                               | USD    | 9.831                           | 343.996                    | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Ulta Beauty, Inc.                             | USD    | 866                             | 382.828                    | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Union Pacific Corp.                           | USD    | 10.072                          | 2.236.812                  | 0,22                   |  |        |                                 |                            |                        |
| United Parcel Service, Inc. 'B'               | USD    | 24.777                          | 3.528.428                  | 0,35                   |  |        |                                 |                            |                        |
| United Rentals, Inc.                          | USD    | 1.845                           | 965.192                    | 0,10                   |  |        |                                 |                            |                        |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 64,53            |
| Japon  | 5,50             |
| Royaume-Uni  | 4,21             |
| France   | 3,62             |
| Canada   | 3,06             |
| Suisse   | 2,77             |
| Irlande  | 2,65             |
| Pays-Bas   | 2,32             |
| Allemagne  | 2,19             |
| Australie  | 1,83             |
| Danemark   | 0,92             |
| Suède  | 0,70             |
| Espagne  | 0,51             |
| Luxembourg   | 0,50             |
| Hong Kong  | 0,46             |
| Italie   | 0,34             |
| Finlande   | 0,29             |
| Singapour  | 0,26             |
| Jersey   | 0,20             |
| Iles Caïmans   | 0,15             |
| Liberia  | 0,14             |
| Belgique   | 0,12             |
| Bermudes   | 0,08             |
| Autriche   | 0,03             |
| Panama   | 0,03             |
| Nouvelle-Zélande   | 0,02             |
| Norvège  | 0,02             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>97,45</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 2,55             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD   | 21.291         | EUR           | 13.081        | 08/01/2024      | State Street          | 29                               | -                |
| CHF   | 760.201        | EUR           | 797.071       | 08/01/2024      | BNP Paribas           | 22.579                           | -                |
| CHF   | 5.879          | EUR           | 6.112         | 08/01/2024      | HSBC                  | 226                              | -                |
| CHF   | 4.074          | EUR           | 4.303         | 08/01/2024      | Morgan Stanley        | 90                               | -                |
| CHF   | 7.497          | USD           | 8.659         | 08/01/2024      | Goldman Sachs         | 263                              | -                |
| CHF   | 4.249          | USD           | 4.933         | 08/01/2024      | HSBC                  | 126                              | -                |
| CHF   | 11.628         | USD           | 13.276        | 08/01/2024      | Morgan Stanley        | 547                              | -                |
| CHF   | 7.526          | USD           | 8.883         | 08/02/2024      | Morgan Stanley        | 119                              | -                |
| EUR   | 847.037        | CHF           | 785.369       | 08/01/2024      | BNP Paribas           | 250                              | -                |
| EUR   | 1.017.667      | DKK           | 7.583.924     | 03/01/2024      | HSBC                  | 61                               | -                |
| EUR   | 6.880          | DKK           | 51.270        | 08/01/2024      | Morgan Stanley        | -                                | -                |
| EUR   | 7.159          | GBP           | 6.171         | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 61                               | -                |
| EUR   | 6.581          | GBP           | 5.703         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 21                               | -                |
| EUR   | 4.314.977      | GBP           | 3.731.239     | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 22.872                           | -                |
| EUR   | 37.665         | GBP           | 32.569        | 08/01/2024      | Standard Chartered    | 206                              | -                |
| EUR   | 37.434         | GBP           | 32.569        | 08/02/2024      | Standard Chartered    | 18                               | -                |
| EUR   | 664.900        | HKD           | 5.679.924     | 03/01/2024      | State Street          | 8.299                            | -                |
| EUR   | 6.062          | HKD           | 51.785        | 08/01/2024      | Standard Chartered    | 76                               | -                |
| EUR   | 656.790        | HKD           | 5.679.924     | 05/02/2024      | BNP Paribas           | 577                              | -                |
| EUR   | 5.988          | HKD           | 51.785        | 08/02/2024      | HSBC                  | 6                                | -                |
| EUR   | 527.235        | SEK           | 5.842.373     | 05/02/2024      | Citibank              | 2.188                            | -                |
| EUR   | 4.483          | SEK           | 49.675        | 08/02/2024      | BNP Paribas           | 18                               | -                |
| EUR   | 1.837          | SGD           | 2.681         | 03/01/2024      | State Street          | 2                                | -                |
| EUR   | 1.836          | SGD           | 2.681         | 05/02/2024      | BNP Paribas           | 1                                | -                |
| EUR   | 694.543        | USD           | 748.599       | 03/01/2024      | Barclays              | 18.303                           | -                |
| EUR   | 806.759        | USD           | 882.353       | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 9.692                            | -                |
| EUR   | 869.342        | USD           | 949.704       | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 11.435                           | -                |
| EUR   | 66.597.672     | USD           | 72.793.325    | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 840.378                          | 0,09             |
| EUR   | 977.200        | USD           | 1.066.024     | 03/01/2024      | RBC                   | 14.216                           | -                |
| EUR   | 7.619          | USD           | 8.225         | 08/01/2024      | HSBC                  | 191                              | -                |
| EUR   | 554.558        | USD           | 607.043       | 08/01/2024      | Standard Chartered    | 6.295                            | -                |
| EUR   | 65.349.432     | USD           | 72.390.095    | 05/02/2024      | Citibank              | 48.096                           | 0,01             |
| EUR   | 575.412        | USD           | 637.509       | 08/02/2024      | Standard Chartered    | 395                              | -                |
| GBP   | 6.620          | EUR           | 7.614         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 2                                | -                |
| GBP   | 885.241        | EUR           | 1.017.077     | 05/02/2024      | Standard Chartered    | 1                                | -                |
| GBP   | 9.932          | USD           | 12.467        | 03/01/2024      | Citibank              | 163                              | -                |
| GBP   | 8.432          | USD           | 10.720        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 15                               | -                |
| JPY   | 7.125.588      | EUR           | 45.455        | 09/01/2024      | Standard Chartered    | 69                               | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                       | <b>1.007.886</b>                 | <b>0,10</b>      |
| CHF   | 785.369        | EUR           | 848.721       | 08/02/2024      | BNP Paribas           | (195)                            | -                |
| DKK   | 51.270         | EUR           | 6.880         | 08/01/2024      | BNP Paribas           | -                                | -                |
| EUR   | 1.771.271      | AUD           | 2.929.393     | 03/01/2024      | HSBC                  | (32.542)                         | -                |
| EUR   | 12.874         | AUD           | 21.291        | 08/01/2024      | Morgan Stanley        | (236)                            | -                |
| EUR   | 1.798.263      | AUD           | 2.929.393     | 05/02/2024      | Standard Chartered    | (5.102)                          | -                |
| EUR   | 13.078         | AUD           | 21.291        | 08/02/2024      | State Street          | (29)                             | -                |
| EUR   | 2.523.603      | CAD           | 3.758.048     | 03/01/2024      | State Street          | (43.163)                         | (0,01)           |
| EUR   | 22.838         | CAD           | 34.028        | 08/01/2024      | Morgan Stanley        | (401)                            | -                |
| EUR   | 2.161.651      | CHF           | 2.062.247     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (61.134)                         | (0,01)           |
| EUR   | 4.347          | CHF           | 4.137         | 08/01/2024      | Citibank              | (113)                            | -                |
| EUR   | 2.225.028      | CHF           | 2.062.247     | 05/02/2024      | BNP Paribas           | (2.667)                          | -                |
| EUR   | 4.629          | CHF           | 4.346         | 08/02/2024      | Morgan Stanley        | (66)                             | -                |
| EUR   | 1.017.973      | DKK           | 7.583.924     | 05/02/2024      | BNP Paribas           | (36)                             | -                |
| EUR   | 6.882          | DKK           | 51.270        | 08/02/2024      | BNP Paribas           | -                                | -                |
| EUR   | 4.286.918      | GBP           | 3.731.239     | 05/02/2024      | Standard Chartered    | (3)                              | -                |
| EUR   | 5.630.519      | JPY           | 903.308.102   | 04/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | (137.131)                        | (0,02)           |
| EUR   | 44.396         | JPY           | 7.125.588     | 09/01/2024      | HSBC                  | (1.128)                          | -                |
| EUR   | 5.789.138      | JPY           | 903.308.102   | 05/02/2024      | HSBC                  | (418)                            | -                |
| EUR   | 45.615         | JPY           | 7.125.588     | 08/02/2024      | Standard Chartered    | (71)                             | -                |
| EUR   | 512.194        | SEK           | 5.842.373     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (12.845)                         | -                |
| EUR   | 4.355          | SEK           | 49.675        | 08/01/2024      | Morgan Stanley        | (109)                            | -                |
| EUR   | 795.242        | USD           | 882.161       | 05/02/2024      | HSBC                  | (534)                            | -                |
| GBP   | 4.827          | EUR           | 5.632         | 03/01/2024      | Barclays              | (80)                             | -                |
| GBP   | 4.735          | EUR           | 5.513         | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (66)                             | -                |
| GBP   | 6.276          | EUR           | 7.248         | 03/01/2024      | HSBC                  | (28)                             | -                |
| GBP   | 856.703        | EUR           | 990.731       | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (5.252)                          | -                |
| GBP   | 32.569         | EUR           | 37.473        | 08/01/2024      | Standard Chartered    | (15)                             | -                |
| GBP   | 4.963          | USD           | 6.341         | 03/01/2024      | RBC                   | (19)                             | -                |
| GBP   | 8.819          | USD           | 11.248        | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (15)                             | -                |
| HKD   | 51.785         | EUR           | 5.991         | 08/01/2024      | HSBC                  | (6)                              | -                |
| SEK   | 49.675         | EUR           | 4.483         | 08/01/2024      | BNP Paribas           | (19)                             | -                |
| USD   | 4.626          | CHF           | 4.023         | 08/01/2024      | Citibank              | (159)                            | -                |
| USD   | 1.052.041      | EUR           | 957.242       | 03/01/2024      | Barclays              | (6.889)                          | -                |
| USD   | 726.211        | EUR           | 672.889       | 03/01/2024      | HSBC                  | (16.872)                         | -                |
| USD   | 611.781        | EUR           | 563.982       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (11.334)                         | -                |
| USD   | 599.024        | EUR           | 554.886       | 03/01/2024      | RBC                   | (13.762)                         | -                |
| USD   | 1.083.587      | EUR           | 992.107       | 03/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | (13.257)                         | -                |
| USD   | 637.509        | EUR           | 576.117       | 08/01/2024      | Standard Chartered    | (338)                            | -                |
| USD   | 6.794          | GBP           | 5.373         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (44)                             | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                       | <b>(366.078)</b>                 | <b>(0,04)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                       | <b>641.808</b>                   | <b>0,06</b>      |

## JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de<br>contrats | Devise | Exposition<br>globale<br>EUR | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|-----------------------|--------|------------------------------|--|------------------------|
| MSCI Europe Index, 15/03/2024  | 130                   | EUR    | 4.061.525                    | 11.375                                     | -                      |
| TOPIX Index, 07/03/2024  | 27                    | JPY    | 4.078.400                    | 10.342                                     | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                       |        |                              | <b>21.717</b>                              | -                      |
| S&P 500 Emini Index, 15/03/2024  | 85                    | USD    | 18.550.559                   | (2.574)                                    | -                      |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |        |                              | <b>(2.574)</b>                             | -                      |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>     |                       |        |                              | <b>19.143</b>                              | -                      |

# JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Taiwan</i><br>Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |  | USD    | 99,129                          | 10.386.737                 | 2,53                   |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>10.386.737</b>          | <b>2,53</b>            |
| Silergy Corp.  | TWD    | 150.000                         | 2.441.309                  | 0,60                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>2.441.309</b>           | <b>0,60</b>            | AbbVie, Inc.   | USD    | 57.005                          | 8.817.818                  | 2,15                   |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | Advanced Micro Devices, Inc.   | USD    | 22.681                          | 3.409.295                  | 0,83                   |
| Novo Nordisk A/S 'B'   | DKK    | 56.423                          | 5.834.767                  | 1,42                   | Amazon.com, Inc.   | USD    | 139.021                         | 21.339.723                 | 5,20                   |
|  |        |                                 | <b>5.834.767</b>           | <b>1,42</b>            | American Express Co.   | USD    | 30.296                          | 5.702.919                  | 1,39                   |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | Analog Devices, Inc.   | USD    | 22.752                          | 4.553.016                  | 1,11                   |
| UPM-Kymmene OYJ  | EUR    | 141.963                         | 5.370.705                  | 1,31                   | Bank of America Corp.  | USD    | 109.856                         | 3.718.076                  | 0,91                   |
|  |        |                                 | <b>5.370.705</b>           | <b>1,31</b>            | Biogen, Inc.   | USD    | 19.098                          | 4.968.822                  | 1,21                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Boston Scientific Corp.  | USD    | 56.544                          | 3.237.427                  | 0,79                   |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE  | EUR    | 10.282                          | 8.381.264                  | 2,04                   | Bristol-Myers Squibb Co.   | USD    | 80.270                          | 4.123.871                  | 1,01                   |
| Schneider Electric SE  | EUR    | 26.150                          | 5.280.414                  | 1,29                   | Burlington Stores, Inc.  | USD    | 28.187                          | 5.559.181                  | 1,35                   |
|  |        |                                 | <b>13.661.678</b>          | <b>3,33</b>            | Charles Schwab Corp. (The)   | USD    | 90.741                          | 6.315.574                  | 1,54                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Charter Communications, Inc. 'A'   | USD    | 13.248                          | 5.206.663                  | 1,27                   |
| Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG  | EUR    | 8.844                           | 3.684.093                  | 0,90                   | Chipotle Mexican Grill, Inc.   | USD    | 2.273                           | 5.185.952                  | 1,26                   |
|  |        |                                 | <b>3.684.093</b>           | <b>0,90</b>            | CME Group, Inc.  | USD    | 29.201                          | 6.148.709                  | 1,50                   |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        | Costco Wholesale Corp.   | USD    | 15.160                          | 9.999.081                  | 2,44                   |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.  | HKD    | 165.700                         | 5.678.586                  | 1,38                   | Danaher Corp.  | USD    | 18.640                          | 4.343.586                  | 1,06                   |
|  |        |                                 | <b>5.678.586</b>           | <b>1,38</b>            | Deere & Co.  | USD    | 10.652                          | 4.250.414                  | 1,04                   |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        | Fifth Third Bancorp  | USD    | 70.087                          | 2.443.583                  | 0,60                   |
| HDFC Bank Ltd.   | INR    | 384.501                         | 7.894.830                  | 1,92                   | Intuit, Inc.   | USD    | 14.566                          | 9.179.857                  | 2,24                   |
|  |        |                                 | <b>7.894.830</b>           | <b>1,92</b>            | Mastercard, Inc. 'A'   | USD    | 33.596                          | 14.358.258                 | 3,50                   |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | Microsoft Corp.  | USD    | 73.245                          | 27.598.350                 | 6,73                   |
| Kingspan Group plc   | EUR    | 51.842                          | 4.513.079                  | 1,10                   | Netflix, Inc.  | USD    | 9.565                           | 4.670.398                  | 1,14                   |
| Linde plc  | USD    | 15.107                          | 6.189.791                  | 1,51                   | NextEra Energy, Inc.   | USD    | 136.414                         | 8.270.099                  | 2,02                   |
| Trane Technologies plc   | USD    | 30.529                          | 7.454.571                  | 1,82                   | NIKE, Inc. 'B'   | USD    | 44.142                          | 4.816.554                  | 1,17                   |
|  |        |                                 | <b>18.157.441</b>          | <b>4,43</b>            | NVIDIA Corp.   | USD    | 20.773                          | 10.352.225                 | 2,52                   |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | Progressive Corp. (The)  | USD    | 75.266                          | 11.947.349                 | 2,91                   |
| UniCredit SpA  | EUR    | 140.020                         | 3.806.465                  | 0,93                   | Prologis, Inc., REIT   | USD    | 58.988                          | 7.960.431                  | 1,94                   |
|  |        |                                 | <b>3.806.465</b>           | <b>0,93</b>            | Regeneron Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 4.807                           | 4.225.545                  | 1,03                   |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | Ross Stores, Inc.  | USD    | 45.224                          | 6.286.588                  | 1,53                   |
| Bridgestone Corp.  | JPY    | 104.200                         | 4.297.389                  | 1,05                   | Teradyne, Inc.   | USD    | 26.865                          | 2.962.001                  | 0,72                   |
| Japan Exchange Group, Inc.   | JPY    | 158.300                         | 3.336.724                  | 0,81                   | Truist Financial Corp.   | USD    | 59.984                          | 2.239.803                  | 0,55                   |
| Keyence Corp.  | JPY    | 14.600                          | 6.403.074                  | 1,56                   | UnitedHealth Group, Inc.   | USD    | 27.877                          | 14.651.733                 | 3,57                   |
| T&D Holdings, Inc.   | JPY    | 157.200                         | 2.486.681                  | 0,61                   | Vertex Pharmaceuticals, Inc.   | USD    | 18.102                          | 7.398.740                  | 1,80                   |
| Tokio Marine Holdings, Inc.  | JPY    | 265.300                         | 6.609.297                  | 1,61                   | Wells Fargo & Co.  | USD    | 155.006                         | 7.662.722                  | 1,87                   |
|  |        |                                 | <b>23.133.165</b>          | <b>5,64</b>            |  |        |                                 | <b>253.904.363</b>         | <b>61,90</b>           |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>406.874.290</b>         | <b>99,20</b>           |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV   | MXN    | 2.011.935                       | 8.552.435                  | 2,09                   | <i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i> |        |                                 | <b>406.874.290</b>         | <b>99,20</b>           |
|  |        |                                 | <b>8.552.435</b>           | <b>2,09</b>            | <i>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>                                     |        |                                 |                            |                        |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| ASML Holding NV  | EUR    | 13.780                          | 10.465.322                 | 2,55                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| NXP Semiconductors NV  | USD    | 31.426                          | 7.272.291                  | 1,78                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  |        |                                 |                            |                        |
| Stellantis NV  | EUR    | 153.657                         | 3.611.187                  | 0,88                   | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 3.590.000                       | 3.590.000                  | 0,87                   |
|  |        |                                 | <b>21.348.800</b>          | <b>5,21</b>            |  |        |                                 | <b>3.590.000</b>           | <b>0,87</b>            |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 | <b>3.590.000</b>           | <b>0,87</b>            |
| Iberdrola SA   | EUR    | 598.578                         | 7.881.934                  | 1,92                   | <i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>                           |        |                                 | <b>3.590.000</b>           | <b>0,87</b>            |
|  |        |                                 | <b>7.881.934</b>           | <b>1,92</b>            | <i>Total des Investissements</i>   |        |                                 | <b>410.464.290</b>         | <b>100,07</b>          |
| <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Liquidités</i>  |        |                                 | <b>58.483</b>              | <b>0,01</b>            |
| Volvo AB 'B'   | SEK    | 245.799                         | 6.396.870                  | 1,56                   | <i>Autres actifs/(passifs)</i>   |        |                                 | <b>(348.073)</b>           | <b>(0,08)</b>          |
|  |        |                                 | <b>6.396.870</b>           | <b>1,56</b>            | <i>Total de l'Actif net</i>  |        |                                 | <b>410.174.700</b>         | <b>100,00</b>          |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Nestle SA  | CHF    | 75.241                          | 8.740.112                  | 2,13                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>8.740.112</b>           | <b>2,13</b>            |  |        |                                 |                            |                        |

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

---

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 61,90            |
| Japon  | 5,64             |
| Pays-Bas   | 5,21             |
| Irlande  | 4,43             |
| France   | 3,33             |
| Taiwan   | 2,53             |
| Suisse   | 2,13             |
| Mexique  | 2,09             |
| Inde   | 1,92             |
| Espagne  | 1,92             |
| Suède  | 1,56             |
| Danemark   | 1,42             |
| Hong Kong  | 1,38             |
| Finlande   | 1,31             |
| Italie   | 0,93             |
| Allemagne  | 0,90             |
| Luxembourg   | 0,87             |
| Iles Caïmans   | 0,60             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>100,07</b>    |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | (0,07)           |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |



# JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| DKK   | 953.538        | USD           | 141.610       | 08/01/2024      | BNP Paribas        | 60                               | -                |
| EUR   | 42.076         | HKD           | 360.057       | 08/01/2024      | Goldman Sachs      | 507                              | -                |
| EUR   | 56.752         | HKD           | 487.190       | 08/01/2024      | Merrill Lynch      | 485                              | -                |
| EUR   | 240.240        | JPY           | 37.469.695    | 09/01/2024      | Citibank           | 943                              | -                |
| EUR   | 120.082        | SEK           | 1.333.868     | 08/01/2024      | Morgan Stanley     | 232                              | -                |
| EUR   | 7.874          | USD           | 8.489         | 08/01/2024      | BNP Paribas        | 230                              | -                |
| EUR   | 8.462          | USD           | 9.147         | 08/01/2024      | Citibank           | 222                              | -                |
| EUR   | 18.701         | USD           | 20.433        | 08/01/2024      | Goldman Sachs      | 272                              | -                |
| EUR   | 1.181.531      | USD           | 1.292.568     | 08/01/2024      | HSBC               | 15.637                           | -                |
| EUR   | 5.510.450      | USD           | 6.048.687     | 08/01/2024      | Morgan Stanley     | 52.551                           | 0,02             |
| EUR   | 10.788         | USD           | 11.845        | 08/01/2024      | State Street       | 100                              | -                |
| EUR   | 7.363.346      | USD           | 8.158.372     | 08/02/2024      | Citibank           | 5.211                            | -                |
| EUR   | 425.645        | USD           | 471.661       | 08/02/2024      | Standard Chartered | 242                              | -                |
| JPY   | 79.322.964     | USD           | 559.931       | 09/01/2024      | State Street       | 1.205                            | -                |
| SEK   | 94.937         | USD           | 9.125         | 08/01/2024      | Goldman Sachs      | 322                              | -                |
| USD   | 211.541        | CHF           | 176.468       | 08/02/2024      | Goldman Sachs      | 161                              | -                |
| USD   | 24.314         | HKD           | 189.867       | 08/01/2024      | Standard Chartered | 15                               | -                |
| USD   | 132.893        | HKD           | 1.037.114     | 08/02/2024      | HSBC               | 57                               | -                |
| USD   | 71.856         | INR           | 5.979.685     | 08/01/2024      | J.P. Morgan        | 10                               | -                |
| USD   | 185.995        | INR           | 15.493.424    | 08/02/2024      | Citibank           | 49                               | -                |
| USD   | 156.154        | SEK           | 1.561.376     | 08/02/2024      | Citibank           | 586                              | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>79.097</b>                    | <b>0,02</b>      |
| CHF   | 176.468        | USD           | 210.864       | 08/01/2024      | Goldman Sachs      | (197)                            | -                |
| EUR   | 70.165         | CHF           | 66.139        | 08/01/2024      | HSBC               | (1.269)                          | -                |
| EUR   | 87.600         | CHF           | 82.530        | 08/01/2024      | State Street       | (1.532)                          | -                |
| EUR   | 109.457        | DKK           | 816.030       | 08/01/2024      | HSBC               | (47)                             | -                |
| EUR   | 185.406        | JPY           | 29.143.026    | 09/01/2024      | Citibank           | (868)                            | -                |
| EUR   | 71.778         | MXN           | 1.345.324     | 08/01/2024      | HSBC               | (58)                             | -                |
| EUR   | 84.959         | MXN           | 1.600.022     | 08/01/2024      | Standard Chartered | (521)                            | -                |
| EUR   | 80.126         | USD           | 89.301        | 08/02/2024      | BNP Paribas        | (467)                            | -                |
| HKD   | 1.037.114      | USD           | 132.798       | 08/01/2024      | HSBC               | (67)                             | -                |
| INR   | 15.493.424     | USD           | 186.224       | 08/01/2024      | Citibank           | (70)                             | -                |
| SEK   | 1.561.376      | USD           | 155.964       | 08/01/2024      | Citibank           | (602)                            | -                |
| TWD   | 9.205.708      | USD           | 301.622       | 08/01/2024      | Merrill Lynch      | (132)                            | -                |
| USD   | 31.877         | CHF           | 27.799        | 08/01/2024      | BNP Paribas        | (1.309)                          | -                |
| USD   | 20.179         | DKK           | 137.507       | 08/01/2024      | Citibank           | (251)                            | -                |
| USD   | 141.832        | DKK           | 953.538       | 08/02/2024      | BNP Paribas        | (79)                             | -                |
| USD   | 8.157.229      | EUR           | 7.371.386     | 08/01/2024      | Citibank           | (4.459)                          | (0,01)           |
| USD   | 10.027         | EUR           | 9.289         | 08/01/2024      | HSBC               | (258)                            | -                |
| USD   | 471.102        | EUR           | 425.645       | 09/01/2024      | Standard Chartered | (196)                            | -                |
| USD   | 26.946         | INR           | 2.248.756     | 08/01/2024      | BNP Paribas        | (73)                             | -                |
| USD   | 87.258         | INR           | 7.264.983     | 08/01/2024      | J.P. Morgan        | (31)                             | -                |
| USD   | 86.552         | JPY           | 12.710.243    | 09/01/2024      | State Street       | (3.362)                          | -                |
| USD   | 562.563        | JPY           | 79.322.964    | 08/02/2024      | State Street       | (1.284)                          | -                |
| USD   | 29.520         | MXN           | 517.422       | 08/01/2024      | State Street       | (1.068)                          | -                |
| USD   | 30.920         | SEK           | 322.445       | 08/01/2024      | HSBC               | (1.165)                          | -                |
| USD   | 174.794        | TWD           | 5.443.260     | 08/01/2024      | Goldman Sachs      | (3.475)                          | -                |
| USD   | 120.675        | TWD           | 3.762.448     | 08/01/2024      | J.P. Morgan        | (2.547)                          | -                |
| USD   | 303.461        | TWD           | 9.205.708     | 15/02/2024      | J.P. Morgan        | (307)                            | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(25.694)</b>                  | <b>(0,01)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>53.403</b>                    | <b>0,01</b>      |

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                       | Devise                                 | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |              |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------------------|--|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Irlande</i>                        |  |                                 |                            |                        |              |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | AIB Group plc                         |  |                                 |                            |                        |              |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | Bank of Ireland Group plc             |  |                                 |                            |                        |              |
| BHP Group Ltd.   | AUD    | 9.941                           | 341.558                    | 0,66                   | Jazz Pharmaceuticals plc              |  |                                 |                            |                        |              |
| Qantas Airways Ltd.  | AUD    | 23.834                          | 87.325                     | 0,17                   | Seagate Technology Holdings plc       |  |                                 |                            |                        |              |
| South32 Ltd.   | AUD    | 32.736                          | 74.196                     | 0,14                   |                                       |  |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 |                            | <b>503,079</b>         | <b>0,97</b>                           |  |                                 |                            |                        |              |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Italie</i>                         |  |                                 |                            |                        |              |
| Erste Group Bank AG  | EUR    | 3.124                           | 126.676                    | 0,25                   | Intesa Sanpaolo SpA                   |  |                                 |                            |                        |              |
| OMV AG   | EUR    | 2.404                           | 105.558                    | 0,20                   | Pirelli & C SpA, Reg. S               |  |                                 |                            |                        |              |
| Telekom Austria AG   | EUR    | 10.930                          | 92.743                     | 0,18                   | UniCredit SpA                         |  |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 |                            | <b>324,977</b>         | <b>0,63</b>                           | Unipol Gruppo SpA                      |                                 |                            |                        |              |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        |                                       |  |                                 |                            |                        |              |
| Ageas SA/NV  | EUR    | 1.193                           | 52.014                     | 0,10                   |                                       |  |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 |                            | <b>52,014</b>          | <b>0,10</b>                           |  |                                 |                            |                        |              |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Japon</i>                          |  |                                 |                            |                        |              |
| Arch Capital Group Ltd.  | USD    | 2.163                           | 160.376                    | 0,31                   | Chiba Bank Ltd. (The)                 |  |                                 |                            |                        |              |
| Everest Group Ltd.   | USD    | 323                             | 113.864                    | 0,22                   | Concordia Financial Group Ltd.        |  |                                 |                            |                        |              |
| Hafnia Ltd.  | NOK    | 15.748                          | 108.840                    | 0,21                   | Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.        |  |                                 |                            |                        |              |
| RenaissanceRe Holdings Ltd.  | USD    | 483                             | 94.315                     | 0,19                   | Fukuyama Transporting Co. Ltd.        |  |                                 |                            |                        |              |
| Signet Jewelers Ltd.   | USD    | 1.873                           | 202.659                    | 0,39                   | Hitachi Ltd.                          |  |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 |                            | <b>680,054</b>         | <b>1,32</b>                           | Honda Motor Co. Ltd.                   |                                 |                            |                        |              |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | Inpex Corp.                           |  |                                 |                            |                        |              |
| CI Financial Corp.   | CAD    | 10.000                          | 112.543                    | 0,22                   | Isuzu Motors Ltd.                     |  |                                 |                            |                        |              |
| Enerplus Corp.   | CAD    | 6.909                           | 106.487                    | 0,21                   | ITOCHU Corp.                          |  |                                 |                            |                        |              |
| EQB, Inc.  | CAD    | 1.900                           | 124.421                    | 0,24                   | Japan Airlines Co. Ltd.               |  |                                 |                            |                        |              |
| First Capital Real Estate Investment Trust   | CAD    | 13.536                          | 156.944                    | 0,30                   | JGC Holdings Corp.                    |  |                                 |                            |                        |              |
| Manulife Financial Corp.   | CAD    | 6.773                           | 149.917                    | 0,29                   | Kandenko Co. Ltd.                     |  |                                 |                            |                        |              |
| SmartCentres Real Estate Investment Trust  | CAD    | 8.251                           | 154.839                    | 0,30                   | KDDI Corp.                            |  |                                 |                            |                        |              |
| Teck Resources Ltd. 'B'  | CAD    | 3.419                           | 145.203                    | 0,28                   | Marubeni Corp.                        |  |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 |                            | <b>950,354</b>         | <b>1,84</b>                           | Mazda Motor Corp.                      |                                 |                            |                        |              |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | Mitsubishi Corp.                      |  |                                 |                            |                        |              |
| D/S Norden A/S   | DKK    | 1.339                           | 63.884                     | 0,12                   | Mitsubishi Estate Co. Ltd.            |  |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 |                            | <b>63,884</b>          | <b>0,12</b>                           | Cosmo Energy Holdings Co. Ltd.         |                                 |                            |                        |              |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.  |  |                                 |                            |                        |              |
| Fortum OYJ   | EUR    | 10.000                          | 145.128                    | 0,28                   | Mitsui Fudosan Co. Ltd.               |  |                                 |                            |                        |              |
| Nordea Bank Abp  | SEK    | 11.500                          | 143.304                    | 0,28                   | Mizuho Financial Group, Inc.          |  |                                 |                            |                        |              |
| Outokumpu OYJ  | EUR    | 8.324                           | 41.351                     | 0,08                   | Nippon Steel Corp.                    |  |                                 |                            |                        |              |
| UPM-Kymmene OYJ  | EUR    | 3.382                           | 127.947                    | 0,25                   | Nissan Motor Co. Ltd.                 |  |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 |                            | <b>457,730</b>         | <b>0,89</b>                           | Niterra Co. Ltd.                       |                                 |                            |                        |              |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | ORIX Corp.                            |  |                                 |                            |                        |              |
| BNP Paribas SA   | EUR    | 2.731                           | 189.616                    | 0,37                   | Panasonic Holdings Corp.              |  |                                 |                            |                        |              |
| Carrefour SA   | EUR    | 4.402                           | 80.831                     | 0,16                   | SBI Sumishin Net Bank Ltd.            |  |                                 |                            |                        |              |
| Credit Agricole SA   | EUR    | 9.000                           | 128.264                    | 0,25                   | Sekisui House Ltd.                    |  |                                 |                            |                        |              |
| Engie SA   | EUR    | 10.156                          | 179.355                    | 0,35                   | Shimamura Co. Ltd.                    |  |                                 |                            |                        |              |
| Orange SA  | EUR    | 9.522                           | 108.455                    | 0,21                   | SoftBank Corp.                        |  |                                 |                            |                        |              |
| Renault SA   | EUR    | 2.268                           | 93.152                     | 0,18                   | Sojitz Corp.                          |  |                                 |                            |                        |              |
| Rexel SA   | EUR    | 3.833                           | 105.760                    | 0,20                   | Subaru Corp.                          |  |                                 |                            |                        |              |
| Societe Generale SA  | EUR    | 4.485                           | 119.704                    | 0,23                   | Sumitomo Corp.                        |  |                                 |                            |                        |              |
| TotalEnergies SE   | EUR    | 4.209                           | 287.226                    | 0,55                   | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. |  |                                 |                            |                        |              |
| Vallourec SACA   | EUR    | 6.843                           | 106.697                    | 0,21                   | Sumitomo Mitsui Trust Holdings, Inc.  |  |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 |                            | <b>1.399,060</b>       | <b>2,71</b>                           | Sumitomo Realty & Development Co. Ltd. |                                 |                            |                        |              |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Tokio Marine Holdings, Inc.           |  |                                 |                            |                        |              |
| Allianz SE   | EUR    | 500                             | 133.988                    | 0,26                   | Tokyo Gas Co. Ltd.                    |  |                                 |                            |                        |              |
| Bayerische Motoren Werke AG  | EUR    | 934                             | 104.304                    | 0,20                   | Tokyo Steel Manufacturing Co. Ltd.    |  |                                 |                            |                        |              |
| Commerzbank AG   | EUR    | 11.200                          | 133.190                    | 0,26                   | Tokyu Fudosan Holdings Corp.          |  |                                 |                            |                        |              |
| Deutsche Bank AG   | EUR    | 13.071                          | 178.453                    | 0,35                   | Toyota Tsusho Corp.                   |  |                                 |                            |                        |              |
| Deutsche Lufthansa AG  | EUR    | 8.317                           | 73.729                     | 0,14                   | Yamaha Motor Co. Ltd.                 |  |                                 |                            |                        |              |
| Deutsche Telekom AG  | EUR    | 8.668                           | 208.126                    | 0,40                   | Yokohama Rubber Co. Ltd. (The)        |  |                                 |                            |                        |              |
| E.ON SE  | EUR    | 9.000                           | 121.225                    | 0,23                   |                                       |  |                                 |                            | <b>5.235,269</b>       | <b>10,13</b> |
| Freenet AG   | EUR    | 3.234                           | 90.718                     | 0,18                   | <i>Jersey</i>                         |  |                                 |                            |                        |              |
| HOCHTIEF AG  | EUR    | 945                             | 104.925                    | 0,20                   | Glencore plc                          |  |                                 |                            |                        |              |
| LEG Immobilien SE  | EUR    | 1.765                           | 154.687                    | 0,30                   |                                       |  |                                 |                            | <b>173,962</b>         | <b>0,34</b>  |
| RWE AG   | EUR    | 2.502                           | 113.752                    | 0,22                   | <i>Liberia</i>                        |  |                                 |                            |                        |              |
| SAF-Holland SE   | EUR    | 7.000                           | 118.095                    | 0,23                   | Royal Caribbean Cruises Ltd.          |  |                                 |                            |                        |              |
| Schaeffler AG Preference   | EUR    | 10.996                          | 68.197                     | 0,13                   |                                       |  |                                 |                            | <b>188,693</b>         | <b>0,36</b>  |
|  |        |                                 |                            | <b>1.603,389</b>       | <b>3,10</b>                           |  |                                 |                            |                        |              |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Pays-Bas</i>                       |  |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 |                            |                        | ING Groep NV                          |  |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 |                            |                        | Koninklijke Heijmans N.V., CVA        |  |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 |                            |                        | LyondellBasell Industries NV 'A'      |  |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 |                            |                        | NXP Semiconductors NV                 |  |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 |                            |                        | Stellantis NV                         |  |                                 |                            |                        |              |
|  |        |                                 |                            | <b>1.603,389</b>       | <b>3,10</b>                           |  |                                 |                            |                        |              |



## JPMorgan Funds - Global Value Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Parker-Hannifin Corp.  | USD    | 542                             | 250.913                    | 0,49                   |
| PBF Energy, Inc. 'A'   | USD    | 3.216                           | 142.485                    | 0,28                   |
| Penske Automotive Group, Inc.  | USD    | 945                             | 152.759                    | 0,30                   |
| PG&E Corp.   | USD    | 10.037                          | 181.017                    | 0,35                   |
| Phillips 66  | USD    | 1.840                           | 245.944                    | 0,48                   |
| Pioneer Natural Resources Co.  | USD    | 972                             | 218.919                    | 0,42                   |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The)   | USD    | 1.535                           | 239.491                    | 0,46                   |
| Polaris, Inc.  | USD    | 579                             | 55.758                     | 0,11                   |
| Principal Financial Group, Inc.  | USD    | 1.327                           | 105.238                    | 0,20                   |
| Prudential Financial, Inc.   | USD    | 1.722                           | 179.518                    | 0,35                   |
| PulteGroup, Inc.   | USD    | 2.403                           | 248.987                    | 0,48                   |
| Ralph Lauren Corp.   | USD    | 996                             | 144.983                    | 0,28                   |
| Raymond James Financial, Inc.  | USD    | 1.009                           | 113.407                    | 0,22                   |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 260                             | 228.550                    | 0,44                   |
| Reinsurance Group of America, Inc.   | USD    | 779                             | 126.330                    | 0,24                   |
| Reliance Steel & Aluminum Co.  | USD    | 389                             | 109.622                    | 0,21                   |
| Skyworks Solutions, Inc.   | USD    | 1.448                           | 165.000                    | 0,32                   |
| State Street Corp.   | USD    | 2.088                           | 162.916                    | 0,32                   |
| Steel Dynamics, Inc.   | USD    | 1.462                           | 172.860                    | 0,33                   |
| Synchrony Financial  | USD    | 4.174                           | 160.136                    | 0,31                   |
| Taylor Morrison Home Corp.   | USD    | 3.022                           | 162.871                    | 0,32                   |
| Tenet Healthcare Corp.   | USD    | 1.778                           | 134.888                    | 0,26                   |
| T-Mobile US, Inc.  | USD    | 1.092                           | 174.895                    | 0,34                   |
| Toll Brothers, Inc.  | USD    | 2.022                           | 209.044                    | 0,40                   |
| Travelers Cos., Inc. (The)   | USD    | 885                             | 167.694                    | 0,32                   |
| Truist Financial Corp.   | USD    | 5.743                           | 214.444                    | 0,41                   |
| United States Steel Corp.  | USD    | 4.284                           | 209.380                    | 0,41                   |
| UnitedHealth Group, Inc.   | USD    | 1.675                           | 880.355                    | 1,70                   |
| Unum Group   | USD    | 2.746                           | 124.490                    | 0,24                   |
| Valero Energy Corp.  | USD    | 1.478                           | 192.982                    | 0,37                   |
| Viatris, Inc.  | USD    | 14.716                          | 159.448                    | 0,31                   |
| Vistra Corp.   | USD    | 3.867                           | 149.904                    | 0,29                   |
| Voya Financial, Inc.   | USD    | 1.154                           | 84.150                     | 0,16                   |
| Warner Bros Discovery, Inc.  | USD    | 11.499                          | 132.526                    | 0,26                   |
| Wells Fargo & Co.  | USD    | 9.106                           | 450.155                    | 0,87                   |
| WESCO International, Inc.  | USD    | 674                             | 118.462                    | 0,23                   |
|  |        |                                 | <b>29.852.116</b>          | <b>57,75</b>           |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>49.604.954</b>          | <b>95,97</b>           |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>49.604.954</b>          | <b>95,97</b>           |

### Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs

#### Fonds de placement collectifs - OPCVM

##### Luxembourg

|  |     |           |                  |             |
|--|-----|-----------|------------------|-------------|
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.) <sup>†</sup> | USD | 1.743.651 | 1.743.651        | 3,37        |
|  |     |           | <b>1.743.651</b> | <b>3,37</b> |

#### Total des fonds de placement collectifs - OPCVM

|  |  |  |                  |             |
|--|--|--|------------------|-------------|
|  |  |  | <b>1.743.651</b> | <b>3,37</b> |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |  |  | <b>1.743.651</b> | <b>3,37</b> |

|                                  |  |  |                   |              |
|----------------------------------|--|--|-------------------|--------------|
| <b>Total des Investissements</b> |  |  | <b>51.348.605</b> | <b>99,34</b> |
|----------------------------------|--|--|-------------------|--------------|

|                   |  |  |                |             |
|-------------------|--|--|----------------|-------------|
| <b>Liquidités</b> |  |  | <b>234.343</b> | <b>0,45</b> |
|-------------------|--|--|----------------|-------------|

|                                |  |  |                |             |
|--------------------------------|--|--|----------------|-------------|
| <b>Autres actifs/(passifs)</b> |  |  | <b>107.581</b> | <b>0,21</b> |
|--------------------------------|--|--|----------------|-------------|

|                             |  |  |                   |               |
|-----------------------------|--|--|-------------------|---------------|
| <b>Total de l'Actif net</b> |  |  | <b>51.690.529</b> | <b>100,00</b> |
|-----------------------------|--|--|-------------------|---------------|

<sup>†</sup>Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 57,75            |
| Japon  | 10,13            |
| Royaume-Uni  | 5,56             |
| Luxembourg   | 3,57             |
| Allemagne  | 3,10             |
| France   | 2,71             |
| Suisse   | 2,69             |
| Canada   | 1,84             |
| Pays-Bas   | 1,42             |
| Espagne  | 1,39             |
| Bermudes   | 1,32             |
| Italie   | 1,01             |
| Suède  | 0,97             |
| Australie  | 0,97             |
| Norvège  | 0,91             |
| Finlande   | 0,89             |
| Irlande  | 0,76             |
| Autriche   | 0,63             |
| Singapour  | 0,62             |
| Liberia  | 0,36             |
| Jersey   | 0,34             |
| Organisations supranationales                                | 0,18             |
| Danemark   | 0,12             |
| Belgique   | 0,10             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,34</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,66             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - Global Value Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-<br>valeurs<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|---|------------------------|
| AUD   | 61.880         | USD           | 40.933        | 08/01/2024      | Citibank              | 1.255                                       | -                      |
| AUD   | 117.198        | USD           | 79.703        | 08/01/2024      | State Street          | 198   | -                      |
| CHF   | 6.315          | EUR           | 6.656         | 08/01/2024      | HSBC                  | 169   | -                      |
| CHF   | 7.069          | GBP           | 6.448         | 08/01/2024      | State Street          | 228   | -                      |
| CHF   | 8.870          | JPY           | 1.468.943     | 09/01/2024      | Citibank              | 198   | -                      |
| CHF   | 1.171.706      | USD           | 1.343.587     | 08/01/2024      | BNP Paribas           | 55.194                                      | 0,11                   |
| CHF   | 24.645         | USD           | 28.308        | 08/01/2024      | Citibank              | 1.114                                       | -                      |
| CHF   | 16.575         | USD           | 19.144        | 08/01/2024      | Goldman Sachs         | 644   | -                      |
| CHF   | 17.439         | USD           | 20.097        | 08/01/2024      | Morgan Stanley        | 721   | -                      |
| CHF   | 6.473          | USD           | 7.640         | 08/02/2024      | Morgan Stanley        | 113   | -                      |
| EUR   | 227.215        | USD           | 249.283       | 08/01/2024      | Citibank              | 2.291                                       | 0,01                   |
| EUR   | 156.648        | USD           | 170.742       | 08/01/2024      | Goldman Sachs         | 2.701                                       | 0,01                   |
| EUR   | 5.283.171      | USD           | 5.779.673     | 08/01/2024      | HSBC                  | 69.919                                      | 0,14                   |
| EUR   | 92.020         | USD           | 100.444       | 08/01/2024      | Morgan Stanley        | 1.441                                       | -                      |
| EUR   | 5.298.299      | USD           | 5.870.360     | 08/02/2024      | Citibank              | 3.749                                       | 0,01                   |
| EUR   | 32.209         | USD           | 35.691        | 08/02/2024      | Standard Chartered    | 18  | -                      |
| JPY   | 9.291.099      | USD           | 64.405        | 09/01/2024      | Morgan Stanley        | 1.321                                       | -                      |
| JPY   | 116.533.607    | USD           | 822.597       | 09/01/2024      | State Street          | 1.770                                       | -                      |
| NOK   | 1.081.676      | USD           | 106.429       | 08/01/2024      | HSBC                  | 383   | -                      |
| SGD   | 32.917         | USD           | 24.933        | 08/01/2024      | State Street          | 14  | -                      |
| USD   | 1.462.358      | CHF           | 1.223.819     | 08/01/2024      | Goldman Sachs         | 1.364                                       | -                      |
| USD   | 10.599         | CHF           | 8.870         | 09/01/2024      | Goldman Sachs         | 9   | -                      |
| USD   | 129.007        | CHF           | 107.618       | 08/02/2024      | Goldman Sachs         | 98  | -                      |
| USD   | 491.126        | GBP           | 385.564       | 08/02/2024      | State Street          | 47  | -                      |
| USD   | 64.423         | HKD           | 503.131       | 08/01/2024      | State Street          | 32  | -                      |
| USD   | 84.154         | SEK           | 841.446       | 08/02/2024      | Citibank              | 315   | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                       | <b>145.306</b>                              | <b>0,28</b>            |
| CHF   | 107.618        | USD           | 128.595       | 08/01/2024      | Goldman Sachs         | (120)                                       | -                      |
| CHF   | 1.232.689      | USD           | 1.477.684     | 08/02/2024      | Goldman Sachs         | (1.126)                                     | -                      |
| EUR   | 32.209         | JPY           | 5.095.436     | 09/01/2024      | HSBC                  | (382)                                       | -                      |
| GBP   | 28.474         | EUR           | 32.877        | 08/01/2024      | HSBC                  | (142)                                       | -                      |
| GBP   | 385.564        | USD           | 491.040       | 08/01/2024      | State Street          | (51)  | -                      |
| HKD   | 77.888         | CHF           | 8.695         | 08/01/2024      | Goldman Sachs         | (411)                                       | -                      |
| HKD   | 425.243        | EUR           | 49.779        | 08/01/2024      | State Street          | (692)                                       | -                      |
| SEK   | 841.446        | USD           | 84.051        | 08/01/2024      | Citibank              | (325)                                       | -                      |
| USD   | 118.487        | AUD           | 179.078       | 08/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | (3.601)                                     | (0,01)                 |
| USD   | 79.781         | AUD           | 117.198       | 08/02/2024      | State Street          | (205)                                       | -                      |
| USD   | 12.341         | CAD           | 16.506        | 08/01/2024      | HSBC                  | (140)                                       | -                      |
| USD   | 105.220        | CAD           | 143.221       | 08/01/2024      | State Street          | (3.076)                                     | (0,01)                 |
| USD   | 123.405        | CHF           | 107.618       | 08/01/2024      | BNP Paribas           | (5.069)                                     | (0,01)                 |
| USD   | 12.889         | CHF           | 11.235        | 08/01/2024      | Citibank              | (523)                                       | -                      |
| USD   | 132.409        | EUR           | 122.588       | 08/01/2024      | Barclays              | (3.322)                                     | (0,01)                 |
| USD   | 5.863.178      | EUR           | 5.298.299     | 08/01/2024      | Citibank              | (3.163)                                     | (0,01)                 |
| USD   | 158.615        | EUR           | 144.988       | 08/01/2024      | HSBC                  | (1.918)                                     | -                      |
| USD   | 58.152         | EUR           | 52.795        | 08/01/2024      | Morgan Stanley        | (303)                                       | -                      |
| USD   | 55.792         | EUR           | 51.073        | 08/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | (756)                                       | -                      |
| USD   | 35.648         | EUR           | 32.209        | 09/01/2024      | Standard Chartered    | (15)  | -                      |
| USD   | 158.547        | EUR           | 143.096       | 08/02/2024      | Citibank              | (101)                                       | -                      |
| USD   | 36.269         | GBP           | 28.798        | 08/01/2024      | HSBC                  | (404)                                       | -                      |
| USD   | 478.823        | GBP           | 378.792       | 08/01/2024      | State Street          | (3.544)                                     | (0,01)                 |
| USD   | 812.114        | JPY           | 119.260.327   | 09/01/2024      | State Street          | (31.542)                                    | (0,06)                 |
| USD   | 826.463        | JPY           | 116.533.607   | 08/02/2024      | State Street          | (1.886)                                     | -                      |
| USD   | 101.049        | NOK           | 1.081.676     | 08/01/2024      | HSBC                  | (5.763)                                     | (0,01)                 |
| USD   | 106.509        | NOK           | 1.081.676     | 08/02/2024      | HSBC                  | (389)                                       | -                      |
| USD   | 80.687         | SEK           | 841.446       | 08/01/2024      | HSBC                  | (3.039)                                     | (0,01)                 |
| USD   | 24.677         | SGD           | 32.917        | 08/01/2024      | HSBC                  | (269)                                       | -                      |
| USD   | 24.969         | SGD           | 32.917        | 08/02/2024      | State Street          | (16)  | -                      |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                       | <b>(72.293)</b>                             | <b>(0,14)</b>          |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                       | <b>73.013</b>                               | <b>0,14</b>            |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de<br>contrats | Devise | Exposition<br>globale<br>USD | Plus/(moins)-<br>valeurs<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|-----------------------|--------|------------------------------|---|------------------------|
| S&P 500 Emini Index, 15/03/2024  | 3                     | USD    | 724.781                      | (42)  | -                      |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |        |                              | <b>(42)</b>                                 | <b>-</b>               |
| <b>Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                       |        |                              | <b>(42)</b>                                 | <b>-</b>               |

# JPMorgan Funds - Greater China Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise           | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
|--|------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|------------------|--------------|-------|-------|-------|--------|-------|-----------|-------|------------|------|----------------------------------|---------------|---------------------------------------|--------|--------------|---------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |                  |                                 |                            |                        | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.   | TWD    | 7.788.610                       | 150.364.166                | 9,76                   |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <i>Actions</i>   |                  |                                 |                            |                        | Vanguard International Semiconductor Corp.  | TWD    | 6.610.000                       | 17.563.920                 | 1,14                   |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <i>Iles Caïmans</i>  |                  |                                 |                            |                        | <b>427.425.811 27,73</b>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Airtac International Group   | TWD              | 484.000                         | 15.967.482                 | 1,04                   | <i>Total des Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Alibaba Group Holding Ltd.   | HKD              | 2.090.700                       | 20.219.808                 | 1,31                   | <b>1.464.157.545 94,99</b>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Baidu, Inc., ADR   | USD              | 98.500                          | 11.755.975                 | 0,76                   | <i>Bons de participation</i>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Baidu, Inc. 'A'  | HKD              | 1.530.350                       | 22.727.049                 | 1,47                   | <i>Chine</i>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Budweiser Brewing Co. APAC Ltd., Reg. S  | HKD              | 7.706.800                       | 14.408.921                 | 0,93                   | Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 0% 15/05/2024  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Chailease Holding Co. Ltd.   | TWD              | 1.748.000                       | 10.978.218                 | 0,71                   | Beijing Kingsoft Office Software, Inc. 0% 20/06/2024  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S   | HKD              | 4.312.000                       | 15.353.983                 | 1,00                   | JA Solar Technology Co. Ltd. 0% 28/03/2024  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| H World Group Ltd., ADR  | USD              | 716.784                         | 24.055.271                 | 1,56                   | JA Solar Technology Co. Ltd. 0% 20/12/2024  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| JD Health International, Inc., Reg. S  | HKD              | 3.350.350                       | 16.720.988                 | 1,09                   | Kweichow Moutai Co. Ltd. 0% 21/03/2024  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Kanzhun Ltd., ADR  | USD              | 1.480.412                       | 24.345.375                 | 1,58                   | Montage Technology Co. Ltd. 0% 21/02/2024   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Kingdee International Software Group Co. Ltd.  | HKD              | 18.641.000                      | 27.170.653                 | 1,76                   | Montage Technology Co. Ltd. 0% 17/07/2024   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD              | 3.631.948                       | 38.077.043                 | 2,47                   | Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 0% 16/08/2024   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| NetEase, Inc.  | HKD              | 1.907.100                       | 34.325.774                 | 2,23                   | Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 0% 30/10/2024   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Silergy Corp.  | TWD              | 2.222.000                       | 36.163.927                 | 2,35                   | Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 0% 02/12/2024   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD              | 3.730.085                       | 140.050.924                | 9,09                   | Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 0% 02/12/2024   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Trip.com Group Ltd.  | HKD              | 1.016.700                       | 36.104.634                 | 2,34                   | Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. 0% 15/04/2024   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S  | HKD              | 4.424.000                       | 16.771.836                 | 1,09                   | Zhejiang Supcon Technology Co. Ltd. 0% 23/04/2024   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <b>505.197.861</b>   |                  |                                 |                            | <b>32,78</b>           | <i>Total des bons de participation</i>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <i>Chine</i>   |                  |                                 |                            |                        | <b>72.544.080 4,71</b>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Aier Eye Hospital Group Co. Ltd. 'A'   | CNY              | 5.064.921                       | 11.294.341                 | 0,73                   | <i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Anjoy Foods Group Co. Ltd. 'A'   | CNY              | 867.200                         | 12.789.372                 | 0,83                   | <b>1.536.701.625 99,70</b>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'  | HKD              | 8.970.000                       | 31.193.861                 | 2,02                   | <i>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'   | HKD              | 10.152.400                      | 20.449.401                 | 1,33                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'   | CNY              | 7.127.487                       | 23.461.152                 | 1,52                   | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| CITIC Securities Co. Ltd. 'H'  | HKD              | 8.958.000                       | 18.261.396                 | 1,19                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY              | 537.068                         | 12.362.742                 | 0,80                   | USD 5.110.000 5.110.000 0,33  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Focus Media Information Technology Co. Ltd. 'A'  | CNY              | 18.194.071                      | 16.200.270                 | 1,05                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Foxconn Industrial Internet Co. Ltd. 'A'   | CNY              | 9.587.900                       | 20.433.872                 | 1,33                   | <b>5.110.000 0,33</b>   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'  | HKD              | 3.837.200                       | 18.635.170                 | 1,21                   | <i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'  | HKD              | 5.408.600                       | 15.244.315                 | 0,99                   | <b>5.110.000 0,33</b>   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| JA Solar Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY              | 2.003.448                       | 5.854.525                  | 0,38                   | <i>Total des Investissements</i>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'   | CNY              | 99.180                          | 24.136.336                 | 1,57                   | <b>1.070.193 0,07</b>   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Luzhou Laojiao Co. Ltd. 'A'  | CNY              | 671.800                         | 16.994.394                 | 1,10                   | <i>Autres actifs/(passifs)</i>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Montage Technology Co. Ltd. 'A'  | CNY              | 77.723                          | 644.167                    | 0,04                   | <b>(1.534.384) (0,10)</b>   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| NARI Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY              | 5.491.968                       | 17.280.007                 | 1,12                   | <i>Total de l'Actif net</i>   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Ningbo Tuopu Group Co. Ltd. 'A'  | CNY              | 101.200                         | 1.048.501                  | 0,07                   | <b>1.541.347.434 100,00</b>   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Shanghai Baosight Software Co. Ltd. 'A'  | CNY              | 2.564.420                       | 17.632.602                 | 1,14                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. 'A'  | CNY              | 1.668.526                       | 14.857.979                 | 0,96                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'   | HKD              | 5.845.600                       | 15.279.119                 | 0,99                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Skshu Paint Co. Ltd. 'A'   | CNY              | 1.237.000                       | 8.306.608                  | 0,54                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| SUPCON Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY              | 640.700                         | 4.096.407                  | 0,27                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'   | CNY              | 1.044.261                       | 11.311.772                 | 0,73                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Zhejiang Jingsheng Mechanical & Electrical Co. Ltd. 'A'  | CNY              | 1.998.350                       | 12.421.711                 | 0,81                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co. Ltd. 'A'  | CNY              | 2.870.258                       | 11.896.342                 | 0,77                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. 'H'   | HKD              | 4.414.000                       | 12.610.460                 | 0,82                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <b>374.696.822</b>   |                  |                                 |                            | <b>24,31</b>           |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <i>Hong Kong</i>   |                  |                                 |                            |                        | †Fonds de parties apparentées.  |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| AIA Group Ltd.   | HKD              | 6.995.400                       | 60.940.687                 | 3,95                   | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Iles Caïmans</td> <td>32,78</td> </tr> <tr> <td>Chine</td> <td>29,02</td> </tr> <tr> <td>Taiwan</td> <td>27,73</td> </tr> <tr> <td>Hong Kong</td> <td>10,17</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td>0,33</td> </tr> <tr> <td><b>Total des Investissements</b></td> <td><b>100,03</b></td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td>(0,03)</td> </tr> <tr> <td><b>Total</b></td> <td><b>100,00</b></td> </tr> </tbody> </table> |        |                                 |                            |                        | Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net | Iles Caïmans | 32,78 | Chine | 29,02 | Taiwan | 27,73 | Hong Kong | 10,17 | Luxembourg | 0,33 | <b>Total des Investissements</b> | <b>100,03</b> | Liquidités et autres actifs/(passifs) | (0,03) | <b>Total</b> | <b>100,00</b> |
| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023   | % de l'Actif net |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Iles Caïmans   | 32,78            |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Chine  | 29,02            |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Taiwan   | 27,73            |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Hong Kong  | 10,17            |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Luxembourg   | 0,33             |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <b>Total des Investissements</b>   | <b>100,03</b>    |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)  | (0,03)           |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| China Overseas Land & Investment Ltd.  | HKD              | 12.921.500                      | 22.736.456                 | 1,48                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Galaxy Entertainment Group Ltd.  | HKD              | 3.118.000                       | 17.466.641                 | 1,13                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.  | HKD              | 1.070.600                       | 36.689.767                 | 2,38                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Sun Hung Kai Properties Ltd.   | HKD              | 1.760.000                       | 19.003.500                 | 1,23                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <b>156.837.051</b>   |                  |                                 |                            | <b>10,17</b>           |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <i>Taiwan</i>  |                  |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| ASPEED Technology, Inc.  | TWD              | 191.700                         | 19.457.014                 | 1,26                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Delta Electronics, Inc.  | TWD              | 2.528.000                       | 25.802.643                 | 1,67                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| E.Sun Financial Holding Co. Ltd.   | TWD              | 20.387.330                      | 17.122.022                 | 1,11                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| eMemory Technology, Inc.   | TWD              | 325.000                         | 25.944.511                 | 1,68                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.   | TWD              | 4.632.000                       | 21.620.176                 | 1,40                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Faraday Technology Corp.   | TWD              | 1.912.000                       | 22.256.464                 | 1,44                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Global Unichip Corp.   | TWD              | 239.000                         | 13.530.653                 | 0,88                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Largan Precision Co. Ltd.  | TWD              | 305.000                         | 28.497.010                 | 1,85                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd.  | TWD              | 1.215.000                       | 13.974.846                 | 0,91                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Poya International Co. Ltd.  | TWD              | 588.000                         | 10.604.519                 | 0,69                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Quanta Computer, Inc.  | TWD              | 4.252.000                       | 31.068.604                 | 2,02                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Realtek Semiconductor Corp.  | TWD              | 1.930.000                       | 29.619.263                 | 1,92                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |              |       |       |       |        |       |           |       |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |

# JPMorgan Funds - India Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Axis Bank Ltd.   | INR    | 1.902.405                       | 25.156.978                 | 4,52                   |
| Bajaj Auto Ltd.  | INR    | 172.740                         | 14.151.753                 | 2,54                   |
| Britannia Industries Ltd.  | INR    | 233.957                         | 15.017.445                 | 2,70                   |
| Cholamandalam Investment and Finance Co. Ltd.  | INR    | 561.672                         | 8.497.935                  | 1,53                   |
| Coforge Ltd.   | INR    | 159.330                         | 12.015.604                 | 2,16                   |
| Colgate-Palmolive India Ltd.   | INR    | 310.247                         | 9.408.587                  | 1,69                   |
| Computer Age Management Services Ltd.  | INR    | 250.304                         | 7.981.258                  | 1,43                   |
| CRISIL Ltd.  | INR    | 105.848                         | 5.484.870                  | 0,99                   |
| Cummins India Ltd.   | INR    | 358.978                         | 8.484.415                  | 1,52                   |
| Dr Lal PathLabs Ltd., Reg. S   | INR    | 197.910                         | 6.130.867                  | 1,10                   |
| Dr Reddy's Laboratories Ltd.   | INR    | 145.566                         | 10.150.326                 | 1,82                   |
| Eicher Motors Ltd.   | INR    | 201.145                         | 9.996.366                  | 1,80                   |
| Endurance Technologies Ltd., Reg. S  | INR    | 220.409                         | 5.080.356                  | 0,91                   |
| HDFC Asset Management Co. Ltd., Reg. S   | INR    | 191.862                         | 7.387.080                  | 1,33                   |
| HDFC Bank Ltd.   | INR    | 2.515.380                       | 51.647.453                 | 9,28                   |
| HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S   | INR    | 2.284.298                       | 17.736.757                 | 3,19                   |
| Hindustan Unilever Ltd.  | INR    | 970.745                         | 31.014.961                 | 5,57                   |
| ICICI Bank Ltd.  | INR    | 3.595.008                       | 43.102.726                 | 7,74                   |
| Info Edge India Ltd.   | INR    | 131.907                         | 8.144.545                  | 1,46                   |
| Infosys Ltd.   | INR    | 2.355.750                       | 43.660.518                 | 7,84                   |
| Jubilant Foodworks Ltd.  | INR    | 579.154                         | 3.923.259                  | 0,70                   |
| Kajaria Ceramics Ltd.  | INR    | 195.000                         | 3.061.545                  | 0,55                   |
| Kotak Mahindra Bank Ltd.   | INR    | 904.809                         | 20.697.348                 | 3,72                   |
| Mahindra & Mahindra Ltd.   | INR    | 1.101.808                       | 22.864.697                 | 4,11                   |
| Maruti Suzuki India Ltd.   | INR    | 138.658                         | 17.170.047                 | 3,08                   |
| Metropolis Healthcare Ltd., Reg. S   | INR    | 406.556                         | 8.198.054                  | 1,47                   |
| Multi Commodity Exchange of India Ltd.   | INR    | 143.334                         | 5.500.739                  | 0,99                   |
| Power Grid Corp. of India Ltd.   | INR    | 4.872.028                       | 13.865.714                 | 2,49                   |
| Reliance Industries Ltd.   | INR    | 800.520                         | 24.877.436                 | 4,47                   |
| Tata Consultancy Services Ltd.   | INR    | 679.968                         | 31.035.369                 | 5,58                   |
| TeamLease Services Ltd.  | INR    | 83.416                          | 3.195.974                  | 0,57                   |
| Triveni Turbine Ltd.   | INR    | 598.354                         | 3.039.992                  | 0,55                   |
| Tube Investments of India Ltd.   | INR    | 227.008                         | 9.658.522                  | 1,73                   |
| UltraTech Cement Ltd.  | INR    | 199.829                         | 25.191.043                 | 4,53                   |
| United Spirits Ltd.  | INR    | 579.651                         | 7.773.145                  | 1,40                   |
|  |        |                                 | <b>540.303.684</b>         | <b>97,06</b>           |
| <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        |
| WNS Holdings Ltd., ADR   | USD    | 149.468                         | 9.516.627                  | 1,71                   |
|  |        |                                 | <b>9.516.627</b>           | <b>1,71</b>            |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| ExlService Holdings, Inc.  | USD    | 222.169                         | 6.881.685                  | 1,24                   |
|  |        |                                 | <b>6.881.685</b>           | <b>1,24</b>            |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>556.701.996</b>         | <b>100,01</b>          |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>556.701.996</b>         | <b>100,01</b>          |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 19.150.000                      | 19.150.000                 | 3,44                   |
|  |        |                                 | <b>19.150.000</b>          | <b>3,44</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>19.150.000</b>          | <b>3,44</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>19.150.000</b>          | <b>3,44</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>575.851.996</b>         | <b>103,45</b>          |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>2.534.969</b>           | <b>0,46</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>(21.714.673)</b>        | <b>(3,91)</b>          |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>556.672.292</b>         | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Inde   | 97,06            |
| Luxembourg   | 3,44             |
| Jersey   | 1,71             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 1,24             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>103,45</b>    |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | (3,45)           |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

†Fonds de parties apparentées.

# JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>JPY | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        |
| As One Corp.   | JPY    | 416.900                         | 2.336.516.050              | 0,84                   |
| Asahi Intecc Co. Ltd.  | JPY    | 512.600                         | 1.469.880.500              | 0,53                   |
| Asics Corp.  | JPY    | 2.480.000                       | 10.951.680.000             | 3,95                   |
| Benefit One, Inc.  | JPY    | 590.100                         | 1.252.487.250              | 0,45                   |
| Capcom Co. Ltd.  | JPY    | 366.900                         | 1.670.312.250              | 0,60                   |
| Cosmos Pharmaceutical Corp.  | JPY    | 125.700                         | 2.046.396.000              | 0,74                   |
| Daikin Industries Ltd.   | JPY    | 355.700                         | 8.167.761.250              | 2,94                   |
| Fast Retailing Co. Ltd.  | JPY    | 74.100                          | 2.592.388.500              | 0,93                   |
| GMO Payment Gateway, Inc.  | JPY    | 346.700                         | 3.393.672.950              | 1,22                   |
| Hitachi Ltd.   | JPY    | 1.165.300                       | 11.836.534.750             | 4,26                   |
| Hoya Corp.   | JPY    | 650.700                         | 11.449.066.500             | 4,12                   |
| Ibiden Co. Ltd.  | JPY    | 256.500                         | 2.005.445.250              | 0,72                   |
| Infomart Corp.   | JPY    | 3.206.600                       | 1.592.076.900              | 0,57                   |
| ITOCHU Corp.   | JPY    | 2.341.700                       | 13.490.533.700             | 4,86                   |
| Japan Elevator Service Holdings Co. Ltd.   | JPY    | 1.284.200                       | 3.006.312.200              | 1,08                   |
| Japan Exchange Group, Inc.   | JPY    | 2.791.700                       | 8.326.245.250              | 3,00                   |
| Japan Material Co. Ltd.  | JPY    | 559.800                         | 1.407.057.300              | 0,51                   |
| Keyence Corp.  | JPY    | 278.200                         | 17.263.701.000             | 6,22                   |
| Medley, Inc.   | JPY    | 241.900                         | 1.063.150.500              | 0,38                   |
| Milbon Co. Ltd.  | JPY    | 278.400                         | 1.027.574.400              | 0,37                   |
| Miura Co. Ltd.   | JPY    | 479.700                         | 1.345.918.275              | 0,49                   |
| Money Forward, Inc.  | JPY    | 35.300                          | 152.460.700                | 0,06                   |
| MonotaRO Co. Ltd.  | JPY    | 616.600                         | 949.564.000                | 0,34                   |
| Murata Manufacturing Co. Ltd.  | JPY    | 1.951.700                       | 5.834.607.150              | 2,10                   |
| Nintendo Co. Ltd.  | JPY    | 1.485.900                       | 10.927.308.600             | 3,94                   |
| Nippon Paint Holdings Co. Ltd.   | JPY    | 2.155.100                       | 2.455.736.450              | 0,89                   |
| Nippon Sanso Holdings Corp.  | JPY    | 1.579.000                       | 5.967.830.500              | 2,15                   |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp.   | JPY    | 55.030.300                      | 9.470.714.630              | 3,41                   |
| Nomura Research Institute Ltd.   | JPY    | 2.016.700                       | 8.262.419.900              | 2,98                   |
| Obic Co. Ltd.  | JPY    | 378.900                         | 9.194.008.500              | 3,31                   |
| Osaka Soda Co. Ltd.  | JPY    | 294.400                         | 2.843.904.000              | 1,02                   |
| Rakuten Bank Ltd.  | JPY    | 1.843.600                       | 3.890.917.800              | 1,40                   |
| Recruit Holdings Co. Ltd.  | JPY    | 1.336.300                       | 7.955.662.050              | 2,87                   |
| Sanwa Holdings Corp.   | JPY    | 737.600                         | 1.575.144.800              | 0,57                   |
| Secom Co. Ltd.   | JPY    | 686.200                         | 6.951.206.000              | 2,50                   |
| Seven & i Holdings Co. Ltd.  | JPY    | 1.058.700                       | 5.918.662.350              | 2,13                   |
| Shimano, Inc.  | JPY    | 190.400                         | 4.157.860.000              | 1,50                   |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.  | JPY    | 2.319.600                       | 13.707.676.200             | 4,94                   |
| SMC Corp.  | JPY    | 78.800                          | 5.961.220.000              | 2,15                   |
| Sony Group Corp.   | JPY    | 1.424.100                       | 19.068.699.000             | 6,87                   |
| Square Enix Holdings Co. Ltd.  | JPY    | 191.000                         | 967.319.500                | 0,35                   |
| Suzuki Motor Corp.   | JPY    | 1.061.400                       | 6.396.527.100              | 2,30                   |
| Terumo Corp.   | JPY    | 788.700                         | 3.639.850.500              | 1,31                   |
| Tokio Marine Holdings, Inc.  | JPY    | 4.501.000                       | 15.866.025.000             | 5,71                   |
| Tokyo Electron Ltd.  | JPY    | 483.400                         | 12.196.182.000             | 4,39                   |
| Topcon Corp.   | JPY    | 642.100                         | 975.189.375                | 0,35                   |
| Tsuburaya Fields Holdings, Inc.  | JPY    | 788.100                         | 1.001.675.100              | 0,36                   |
| Unicharm Corp.   | JPY    | 165.200                         | 841.611.400                | 0,30                   |
| WealthNavi, Inc.   | JPY    | 689.800                         | 1.342.005.900              | 0,48                   |
| ZOZO, Inc.   | JPY    | 278.600                         | 884.137.100                | 0,32                   |
|  |        |                                 | <b>277.050.836.380</b>     | <b>99,78</b>           |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>277.050.836.380</b>     | <b>99,78</b>           |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>277.050.836.380</b>     | <b>99,78</b>           |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>277.050.836.380</b>     | <b>99,78</b>           |
| Liquidités   |        |                                 | <b>2.459.381.344</b>       | <b>0,89</b>            |
| Autres actifs/(passifs)  |        |                                 | <b>(1.856.152.907)</b>     | <b>(0,67)</b>          |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>277.654.064.817</b>     | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Japon  | 99,78            |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,78</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,22             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |



JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu  | Date d'échéance | Contrepartie   | Plus/(moins)-values latentes JPY | % de l'Actif net |
|----------------|----------------|---------------|----------------|-----------------|----------------|----------------------------------|------------------|
| AUD            | 30.360         | JPY           | 2.926.734      | 04/01/2024      | Barclays       | 1.113                            | -                |
| AUD            | 65.314         | JPY           | 6.204.630      | 04/01/2024      | Goldman Sachs  | 94.145                           | -                |
| AUD            | 26.991         | JPY           | 2.582.505      | 04/01/2024      | HSBC           | 20.446                           | -                |
| AUD            | 42.668         | JPY           | 4.077.796      | 04/01/2024      | Morgan Stanley | 37.029                           | -                |
| AUD            | 47.857         | JPY           | 4.583.116      | 05/02/2024      | HSBC           | 13.584                           | -                |
| AUD            | 19.021         | JPY           | 1.826.541      | 05/02/2024      | RBC            | 374                              | -                |
| AUD            | 2.818.837      | JPY           | 269.871.090    | 05/02/2024      | State Street   | 877.508                          | -                |
| EUR            | 1.117.281      | JPY           | 174.812.951    | 04/01/2024      | Barclays       | 171.477                          | -                |
| EUR            | 1.695.520      | JPY           | 264.493.006    | 04/01/2024      | BNP Paribas    | 1.053.099                        | -                |
| EUR            | 27.454         | JPY           | 4.254.721      | 04/01/2024      | Merrill Lynch  | 44.955                           | -                |
| EUR            | 1.545.232      | JPY           | 240.963.085    | 04/01/2024      | Morgan Stanley | 1.045.377                        | -                |
| EUR            | 7.902          | JPY           | 1.236.844      | 05/01/2024      | BNP Paribas    | 561                              | -                |
| EUR            | 74.285.137     | JPY           | 11.586.198.532 | 05/02/2024      | BNP Paribas    | 4.044.592                        | -                |
| GBP            | 13.702.109     | JPY           | 2.455.865.973  | 05/02/2024      | Goldman Sachs  | 371.579                          | -                |
| JPY            | 5.437.464      | AUD           | 56.173         | 04/01/2024      | Morgan Stanley | 20.207                           | -                |
| JPY            | 2.536.376      | AUD           | 26.065         | 04/01/2024      | RBC            | 22.741                           | -                |
| JPY            | 2.633.513      | AUD           | 27.409         | 05/02/2024      | HSBC           | 898                              | -                |
| JPY            | 5.949.268      | EUR           | 37.531         | 04/01/2024      | BNP Paribas    | 71.330                           | -                |
| JPY            | 296.452.591    | EUR           | 1.840.519      | 04/01/2024      | Citibank       | 8.197.288                        | -                |
| JPY            | 219.608.143    | EUR           | 1.381.662      | 04/01/2024      | HSBC           | 3.217.296                        | -                |
| JPY            | 276.011.784    | EUR           | 1.752.982      | 04/01/2024      | Morgan Stanley | 1.466.176                        | -                |
| JPY            | 37.441.154     | EUR           | 231.556        | 04/01/2024      | RBC            | 1.175.638                        | -                |
| JPY            | 883.711        | EUR           | 5.582          | 04/01/2024      | State Street   | 9.498                            | -                |
| JPY            | 1.633.211      | EUR           | 10.466         | 05/02/2024      | Morgan Stanley | 290                              | -                |
| JPY            | 725.463        | EUR           | 4.609          | 05/02/2024      | State Street   | 6.407                            | -                |
| JPY            | 35.599.936     | GBP           | 197.079        | 04/01/2024      | Barclays       | 95.666                           | -                |
| JPY            | 28.267.631     | GBP           | 152.908        | 04/01/2024      | BNP Paribas    | 720.897                          | -                |
| JPY            | 42.727.553     | GBP           | 231.197        | 04/01/2024      | Citibank       | 1.076.846                        | -                |
| JPY            | 82.270.920     | GBP           | 449.512        | 04/01/2024      | HSBC           | 1.290.207                        | -                |
| JPY            | 24.679.392     | GBP           | 136.127        | 04/01/2024      | Morgan Stanley | 155.789                          | -                |
| JPY            | 40.625.510     | GBP           | 218.658        | 04/01/2024      | State Street   | 1.233.736                        | -                |
| JPY            | 24.507.772     | GBP           | 136.517        | 05/02/2024      | Morgan Stanley | 35.765                           | -                |
| JPY            | 13.200.364     | SGD           | 121.731        | 04/01/2024      | Citibank       | 151.139                          | -                |
| JPY            | 924.811        | SGD           | 8.323          | 04/01/2024      | HSBC           | 32.574                           | -                |
| JPY            | 14.692.076     | SGD           | 133.217        | 04/01/2024      | Merrill Lynch  | 411.533                          | -                |
| JPY            | 74.556.561     | SGD           | 687.107        | 04/01/2024      | Morgan Stanley | 900.431                          | -                |
| JPY            | 20.696.154     | SGD           | 191.422        | 04/01/2024      | State Street   | 176.153                          | -                |
| JPY            | 14.437.315     | SGD           | 134.920        | 05/02/2024      | Merrill Lynch  | 25.917                           | -                |
| JPY            | 607.062.822    | USD           | 4.168.348      | 04/01/2024      | Barclays       | 17.355.122                       | 0,01             |
| JPY            | 5.697.147      | USD           | 39.705         | 04/01/2024      | BNP Paribas    | 79.989                           | -                |
| JPY            | 984.250.523    | USD           | 6.711.140      | 04/01/2024      | Citibank       | 34.807.121                       | 0,02             |
| JPY            | 586.389.569    | USD           | 4.082.534      | 04/01/2024      | Goldman Sachs  | 8.822.189                        | -                |
| JPY            | 801.224.305    | USD           | 5.411.769      | 04/01/2024      | HSBC           | 35.606.405                       | 0,02             |
| JPY            | 820.589.201    | USD           | 5.642.525      | 04/01/2024      | Morgan Stanley | 22.325.689                       | 0,01             |
| JPY            | 99.040.519     | USD           | 684.461        | 04/01/2024      | RBC            | 2.207.900                        | -                |
| JPY            | 726.148.609    | USD           | 5.009.547      | 04/01/2024      | State Street   | 17.434.230                       | -                |
| JPY            | 26.297.156     | USD           | 185.916        | 05/02/2024      | BNP Paribas    | 130.356                          | -                |
| JPY            | 404.321.085    | USD           | 2.864.796      | 05/02/2024      | HSBC           | 1.114.237                        | -                |
| JPY            | 25.456.879     | USD           | 180.031        | 05/02/2024      | Morgan Stanley | 118.271                          | -                |
| SGD            | 25.996         | JPY           | 2.765.656      | 04/01/2024      | HSBC           | 21.042                           | -                |
| SGD            | 145.362        | JPY           | 15.549.326     | 04/01/2024      | Morgan Stanley | 33.119                           | -                |
| SGD            | 258.789        | JPY           | 27.565.671     | 05/02/2024      | HSBC           | 76.630                           | -                |
| SGD            | 15.062.531     | JPY           | 1.604.072.552  | 05/02/2024      | State Street   | 4.816.768                        | -                |
| USD            | 2.548          | JPY           | 360.105        | 04/01/2024      | Citibank       | 411                              | -                |
| USD            | 651.179        | JPY           | 91.854.897     | 05/01/2024      | BNP Paribas    | 254.708                          | -                |
| USD            | 291.255.518    | JPY           | 40.824.843.385 | 05/02/2024      | HSBC           | 168.036.479                      | 0,06             |

Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs

341.510.927 0,12

|     |             |     |                |            |                |               |        |
|-----|-------------|-----|----------------|------------|----------------|---------------|--------|
| AUD | 32.105      | JPY | 3.107.027      | 04/01/2024 | Citibank       | (10.893)      | -      |
| AUD | 15.733      | JPY | 1.535.267      | 04/01/2024 | HSBC           | (18.049)      | -      |
| AUD | 3.023.817   | JPY | 293.533.362    | 04/01/2024 | Merrill Lynch  | (1.922.529)   | -      |
| EUR | 79.607.452  | JPY | 12.778.179.035 | 04/01/2024 | BNP Paribas    | (310.355.516) | (0,11) |
| EUR | 54.250      | JPY | 8.545.113      | 04/01/2024 | Citibank       | (48.679)      | -      |
| EUR | 1.402       | JPY | 219.658        | 04/01/2024 | Goldman Sachs  | (13)          | -      |
| EUR | 6.702       | JPY | 1.071.987      | 04/01/2024 | Merrill Lynch  | (22.359)      | -      |
| EUR | 861.086     | JPY | 135.024.580    | 04/01/2024 | Morgan Stanley | (164.548)     | -      |
| EUR | 14.458      | JPY | 2.296.783      | 04/01/2024 | State Street   | (32.440)      | -      |
| EUR | 1.765.254   | JPY | 275.686.159    | 05/02/2024 | Morgan Stanley | (264.709)     | -      |
| GBP | 82.610      | JPY | 15.391.289     | 04/01/2024 | BNP Paribas    | (508.874)     | -      |
| GBP | 496.393     | JPY | 90.307.810     | 04/01/2024 | Citibank       | (881.370)     | -      |
| GBP | 2.404       | JPY | 440.244        | 04/01/2024 | Goldman Sachs  | (7.158)       | -      |
| GBP | 284.066     | JPY | 51.239.020     | 04/01/2024 | HSBC           | (63.887)      | -      |
| GBP | 14.218.923  | JPY | 2.639.752.894  | 04/01/2024 | Morgan Stanley | (78.180.859)  | (0,03) |
| GBP | 3.195       | JPY | 594.724        | 04/01/2024 | State Street   | (19.191)      | -      |
| GBP | 104.272     | JPY | 18.700.665     | 05/02/2024 | Goldman Sachs  | (8.871)       | -      |
| GBP | 238.217     | JPY | 42.735.913     | 05/02/2024 | HSBC           | (33.171)      | -      |
| JPY | 10.933.875  | AUD | 114.793        | 04/01/2024 | Citibank       | (136.495)     | -      |
| JPY | 2.636.016   | AUD | 27.350         | 04/01/2024 | Goldman Sachs  | (1.576)       | -      |
| JPY | 8.701.502   | AUD | 91.874         | 04/01/2024 | Morgan Stanley | (158.636)     | -      |
| JPY | 9.713.153   | AUD | 101.896        | 04/01/2024 | State Street   | (113.447)     | -      |
| JPY | 432.699.856 | EUR | 2.783.376      | 04/01/2024 | Citibank       | (3.222.081)   | -      |
| JPY | 10.849.580  | EUR | 69.407         | 04/01/2024 | Goldman Sachs  | (20.629)      | -      |
| JPY | 10.140.490  | EUR | 65.148         | 04/01/2024 | HSBC           | (62.671)      | -      |

JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu  | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes JPY | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|----------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| JPY   | 378.079.218    | EUR           | 2.435.661      | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | (3.384.968)                      | -                |
| JPY   | 5.824.483      | EUR           | 37.667         | 04/01/2024      | Standard Chartered | (74.856)                         | -                |
| JPY   | 1.232.377      | EUR           | 7.902          | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (493)                            | -                |
| JPY   | 115.018.088    | EUR           | 738.383        | 05/02/2024      | HSBC               | (187.119)                        | -                |
| JPY   | 15.440.168     | SGD           | 145.202        | 04/01/2024      | HSBC               | (125.123)                        | -                |
| JPY   | 802.650        | SGD           | 7.498          | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.163)                          | -                |
| JPY   | 1.465.361      | SGD           | 13.684         | 05/01/2024      | State Street       | (1.413)                          | -                |
| JPY   | 15.969.465     | SGD           | 149.544        | 05/02/2024      | Barclays           | (3.979)                          | -                |
| JPY   | 373.857.068    | USD           | 2.647.286      | 04/01/2024      | HSBC               | (661.773)                        | -                |
| JPY   | 28.155.809     | USD           | 199.228        | 04/01/2024      | State Street       | (29.582)                         | -                |
| JPY   | 91.410.819     | USD           | 651.179        | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (239.666)                        | -                |
| JPY   | 916.529        | USD           | 6.543          | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (4.320)                          | -                |
| SGD   | 180.727        | JPY           | 19.478.170     | 04/01/2024      | Citibank           | (104.666)                        | -                |
| SGD   | 15.254.540     | JPY           | 1.677.636.378  | 04/01/2024      | Goldman Sachs      | (42.387.658)                     | (0,02)           |
| SGD   | 3.984          | JPY           | 430.102        | 04/01/2024      | HSBC               | (3.014)                          | -                |
| SGD   | 394.258        | JPY           | 42.507.518     | 04/01/2024      | Merrill Lynch      | (244.068)                        | -                |
| SGD   | 328.089        | JPY           | 35.422.087     | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | (251.804)                        | -                |
| SGD   | 4.790          | JPY           | 515.812        | 04/01/2024      | State Street       | (2.349)                          | -                |
| SGD   | 94.096         | JPY           | 10.067.118     | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (16.296)                         | -                |
| SGD   | 5.602          | JPY           | 601.001        | 05/02/2024      | State Street       | (2.674)                          | -                |
| USD   | 4.191.249      | JPY           | 599.899.294    | 04/01/2024      | Barclays           | (6.951.816)                      | -                |
| USD   | 200.149        | JPY           | 28.533.281     | 04/01/2024      | BNP Paribas        | (217.671)                        | -                |
| USD   | 4.145.110      | JPY           | 592.955.522    | 04/01/2024      | Citibank           | (6.535.425)                      | -                |
| USD   | 7.946.762      | JPY           | 1.152.853.067  | 04/01/2024      | Goldman Sachs      | (28.602.766)                     | (0,01)           |
| USD   | 296.778.321    | JPY           | 43.591.548.060 | 04/01/2024      | HSBC               | (1.605.502.509)                  | (0,58)           |
| USD   | 2.850.590      | JPY           | 414.402.157    | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | (11.121.282)                     | -                |
| USD   | 1.086          | JPY           | 157.506        | 04/01/2024      | RBC                | (3.847)                          | -                |
| USD   | 4.071.168      | JPY           | 589.653.357    | 04/01/2024      | Standard Chartered | (13.693.980)                     | (0,01)           |
| USD   | 837.112        | JPY           | 118.550.533    | 04/01/2024      | State Street       | (121.947)                        | -                |
| USD   | 2.793          | JPY           | 394.250        | 05/02/2024      | Citibank           | (1.180)                          | -                |
| USD   | 2.241.026      | JPY           | 316.093.098    | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | (678.899)                        | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |                |                 |                    | <b>(2.117.416.957)</b>           | <b>(0,76)</b>    |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs</b>    |                |               |                |                 |                    | <b>(1.775.906.030)</b>           | <b>(0,64)</b>    |

# JPMorgan Funds - Korea Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>           |        |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| AfreecaTV Co. Ltd.   | KRW    | 111.193                         | 7.394.736                  | 0,74                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  |        |                                 |                            |                        |
| APRILBIO Co. Ltd.  | KRW    | 268.464                         | 3.513.441                  | 0,35                   | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 16.910.000                      | 16.910.000                 | 1,69                   |
| BGF retail Co. Ltd.  | KRW    | 136.300                         | 13.900.928                 | 1,39                   |  |        |                                 | <b>16.910.000</b>          | <b>1,69</b>            |
| CJ CheilJedang Corp.   | KRW    | 71.500                          | 17.973.542                 | 1,80                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Coway Co. Ltd.   | KRW    | 194.000                         | 8.571.007                  | 0,86                   |  |        |                                 | <b>16.910.000</b>          | <b>1,69</b>            |
| DL Holdings Co. Ltd.   | KRW    | 247.000                         | 9.848.164                  | 0,99                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Dongsung Finetec Co. Ltd.  | KRW    | 584.297                         | 5.541.725                  | 0,56                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 | <b>16.910.000</b>          | <b>1,69</b>            |
| Eugene Technology Co. Ltd.   | KRW    | 157.846                         | 4.994.351                  | 0,50                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <b>16.910.000</b>          | <b>1,69</b>            |
| HAESUNG DS Co. Ltd.  | KRW    | 296.044                         | 12.723.065                 | 1,28                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>992.893.500</b>         | <b>99,51</b>           |
| Hana Financial Group, Inc.   | KRW    | 557.500                         | 18.765.141                 | 1,88                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>289.750</b>             | <b>0,03</b>            |
| Hankook Tire & Technology Co. Ltd.   | KRW    | 207.200                         | 7.291.979                  | 0,73                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>4.641.010</b>           | <b>0,46</b>            |
| Hansol Chemical Co. Ltd.   | KRW    | 80.500                          | 14.204.228                 | 1,42                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>997.824.260</b>         | <b>100,00</b>          |
| HK inno N Corp.  | KRW    | 237.000                         | 8.175.111                  | 0,82                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Hotel Shilla Co. Ltd.  | KRW    | 141.000                         | 7.154.554                  | 0,72                   |  |        |                                 |                            |                        |
| HSD Engine Co. Ltd.  | KRW    | 1.090.000                       | 8.281.427                  | 0,83                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Hugel, Inc.  | KRW    | 124.200                         | 14.364.151                 | 1,44                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Hy-Lok Corp.   | KRW    | 340.000                         | 7.028.884                  | 0,70                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Hyundai Marine & Fire Insurance Co. Ltd.   | KRW    | 635.700                         | 15.313.761                 | 1,53                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Hyundai Mobis Co. Ltd.   | KRW    | 181.200                         | 33.309.341                 | 3,34                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Hyundai Motor Co. Preference   | KRW    | 216.500                         | 19.188.970                 | 1,92                   |  |        |                                 |                            |                        |
| K Car Co. Ltd.   | KRW    | 1.050.000                       | 9.599.930                  | 0,96                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Kakao Corp.  | KRW    | 173.700                         | 7.316.737                  | 0,73                   |  |        |                                 |                            |                        |
| KakaoBank Corp.  | KRW    | 413.000                         | 9.131.280                  | 0,92                   |  |        |                                 |                            |                        |
| KB Financial Group, Inc.   | KRW    | 467.600                         | 19.624.024                 | 1,97                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Kia Corp.  | KRW    | 204.000                         | 15.831.819                 | 1,59                   |  |        |                                 |                            |                        |
| KIWOOM Securities Co. Ltd.   | KRW    | 258.800                         | 20.004.302                 | 2,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Korea Investment Holdings Co. Ltd.   | KRW    | 272.300                         | 12.928.911                 | 1,30                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Korean Air Lines Co. Ltd.  | KRW    | 876.000                         | 16.239.227                 | 1,63                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Kumho Petrochemical Co. Ltd.   | KRW    | 101.000                         | 10.418.394                 | 1,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| LG Chem Ltd.   | KRW    | 136.800                         | 52.950.384                 | 5,31                   |  |        |                                 |                            |                        |
| LG Energy Solution Ltd.  | KRW    | 49.000                          | 16.255.338                 | 1,63                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Lotte Chemical Corp.   | KRW    | 64.800                          | 7.710.692                  | 0,77                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Millie Seojae Co. Ltd.   | KRW    | 304.539                         | 4.077.782                  | 0,41                   |  |        |                                 |                            |                        |
| NAVER Corp.  | KRW    | 218.000                         | 37.873.670                 | 3,80                   |  |        |                                 |                            |                        |
| NCSOFT Corp.   | KRW    | 64.027                          | 11.943.852                 | 1,20                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Nexon Games Co. Ltd.   | KRW    | 418.000                         | 4.860.276                  | 0,49                   |  |        |                                 |                            |                        |
| NICE Information Service Co. Ltd.  | KRW    | 660.000                         | 4.855.579                  | 0,49                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Orion Corp.  | KRW    | 169.300                         | 15.248.700                 | 1,53                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Park Systems Corp.   | KRW    | 50.200                          | 6.766.612                  | 0,68                   |  |        |                                 |                            |                        |
| POSCO Holdings, Inc.   | KRW    | 17.200                          | 6.667.521                  | 0,67                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Samsung Biologics Co. Ltd., Reg. S   | KRW    | 62.000                          | 36.562.621                 | 3,66                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Samsung C&T Corp.  | KRW    | 213.100                         | 21.435.752                 | 2,15                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.   | KRW    | 305.300                         | 36.292.748                 | 3,64                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Samsung Electronics Co. Ltd., Reg. S, GDR  | USD    | 9.200                           | 13.915.000                 | 1,39                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Samsung Electronics Co. Ltd.   | KRW    | 1.393.000                       | 84.851.968                 | 8,50                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Samsung Life Insurance Co. Ltd.  | KRW    | 260.500                         | 13.966.554                 | 1,40                   |  |        |                                 |                            |                        |
| SK Hynix, Inc.   | KRW    | 872.000                         | 95.771.721                 | 9,60                   |  |        |                                 |                            |                        |
| SK IE Technology Co. Ltd., Reg. S  | KRW    | 267.500                         | 16.398.109                 | 1,64                   |  |        |                                 |                            |                        |
| SK Innovation Co. Ltd.   | KRW    | 131.200                         | 14.287.445                 | 1,43                   |  |        |                                 |                            |                        |
| SK, Inc.   | KRW    | 182.500                         | 25.194.891                 | 2,52                   |  |        |                                 |                            |                        |
| SKC Co. Ltd.   | KRW    | 194.000                         | 13.639.801                 | 1,37                   |  |        |                                 |                            |                        |
| SM Entertainment Co. Ltd.  | KRW    | 158.900                         | 11.357.050                 | 1,14                   |  |        |                                 |                            |                        |
| S-Oil Corp.  | KRW    | 365.800                         | 19.754.166                 | 1,98                   |  |        |                                 |                            |                        |
| SOLUM Co. Ltd.   | KRW    | 104.432                         | 2.215.703                  | 0,22                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Soulbrain Co. Ltd.   | KRW    | 44.800                          | 10.592.127                 | 1,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
| ST Pharm Co. Ltd.  | KRW    | 178.000                         | 9.377.514                  | 0,94                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Suheung Co. Ltd.   | KRW    | 163.465                         | 3.639.536                  | 0,36                   |  |        |                                 |                            |                        |
| YG Entertainment, Inc.   | KRW    | 118.000                         | 4.668.142                  | 0,47                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Yuhan Corp.  | KRW    | 34.400                          | 1.838.994                  | 0,18                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>963.603.378</b>         | <b>96,57</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Coupang, Inc.  | USD    | 756.500                         | 12.380.122                 | 1,25                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>12.380.122</b>          | <b>1,25</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>975.983.500</b>         | <b>97,82</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>975.983.500</b>         | <b>97,82</b>           |  |        |                                 |                            |                        |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Corée du Sud   | 96,57            |
| Luxembourg   | 1,69             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 1,25             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,51</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,49             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

# JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Panama</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Copa Holdings SA 'A'  | USD    | 43.980                          | 4.685.409                  | 0,89                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Intercorp Financial Services, Inc.  | USD    | 98.428                          | 2.067.480                  | 0,40                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>6.752.889</b>           | <b>1,29</b>            |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Espagne</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA  | EUR    | 768.827                         | 6.999.216                  | 1,33                   |
| Credicorp Ltd.   | USD    | 90.633                          | 13.733.165                 | 2,62                   |   |        |                                 | <b>6.999.216</b>           | <b>1,33</b>            |
|  |        |                                 | <b>13.733.165</b>          | <b>2,62</b>            | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | MercadoLibre, Inc.  | USD    | 9.050                           | 14.335.517                 | 2,73                   |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>14.335.517</b>          | <b>2,73</b>            |
| Atacadao SA  | BRL    | 962.796                         | 2.478.991                  | 0,47                   | <i>Iles vierges britanniques</i>  |        |                                 |                            |                        |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao  | BRL    | 4.980.990                       | 15.007.944                 | 2,86                   | Arcos Dorados Holdings, Inc. 'A'  | USD    | 303.002                         | 3.870.851                  | 0,74                   |
| Banco Bradesco SA, ADR Preference  | USD    | 2.848.780                       | 10.070.437                 | 1,92                   |   |        |                                 | <b>3.870.851</b>           | <b>0,74</b>            |
| Banco BTG Pactual SA   | BRL    | 1.941.661                       | 15.180.704                 | 2,89                   | <i>Total des Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Banco do Brasil SA   | BRL    | 1.140.308                       | 12.938.169                 | 2,46                   |   |        |                                 | <b>520.277.021</b>         | <b>99,05</b>           |
| BB Seguridade Participacoes SA   | BRL    | 932.186                         | 6.469.205                  | 1,23                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>          |        |                                 |                            |                        |
| Bradespar SA Preference  | BRL    | 256.517                         | 1.352.769                  | 0,26                   |   |        |                                 | <b>520.277.021</b>         | <b>99,05</b>           |
| Centrais Eletricas Brasileiras SA  | BRL    | 416.606                         | 3.661.117                  | 0,70                   | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>               |        |                                 |                            |                        |
| Gerdau SA, ADR Preference  | USD    | 357.883                         | 1.755.416                  | 0,33                   | <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Itau Unibanco Holding SA Preference  | BRL    | 4.930.675                       | 34.462.639                 | 6,56                   | <i>Brésil</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Itausa SA Preference   | BRL    | 5.277.361                       | 11.286.110                 | 2,15                   | Localiza Rent a Car SA Rights   | BRL    | 6.573                           | 26.001                     | 0,01                   |
| Localiza Rent a Car SA   | BRL    | 1.832.204                       | 24.108.446                 | 4,59                   |   |        |                                 | <b>26.001</b>              | <b>0,01</b>            |
| Lojas Renner SA  | BRL    | 374.038                         | 1.351.232                  | 0,26                   | <i>Total des Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Natura & Co. Holding SA  | BRL    | 2.275.658                       | 7.872.808                  | 1,50                   |   |        |                                 | <b>26.001</b>              | <b>0,01</b>            |
| Petroleo Brasileiro SA, ADR Preference   | USD    | 2.776.154                       | 42.683.368                 | 8,13                   | <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 |                            |                        |
| Porto Seguro SA  | BRL    | 319.862                         | 1.905.696                  | 0,36                   |   |        |                                 | <b>26.001</b>              | <b>0,01</b>            |
| Raia Drogasil SA   | BRL    | 1.612.279                       | 9.874.055                  | 1,88                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Rumo SA  | BRL    | 1.061.772                       | 5.051.719                  | 0,96                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Telefonica Brasil SA   | BRL    | 256.268                         | 2.845.686                  | 0,54                   | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| TIM SA   | BRL    | 1.560.562                       | 5.786.013                  | 1,10                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -   | USD    | 1.226.243                       | 1.226.243                  | 0,23                   |
| TOTVS SA   | BRL    | 789.371                         | 5.493.597                  | 1,05                   | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†  | USD    |                                 |                            |                        |
| Transmissora Alianca de Energia Eletrica S/A   | BRL    | 469.186                         | 3.706.601                  | 0,71                   |   |        |                                 | <b>1.226.243</b>           | <b>0,23</b>            |
| Vale SA  | BRL    | 1.965.986                       | 31.396.113                 | 5,98                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Vibra Energia SA   | BRL    | 1.240.912                       | 5.780.901                  | 1,10                   |   |        |                                 | <b>1.226.243</b>           | <b>0,23</b>            |
| WEG SA   | BRL    | 1.429.252                       | 10.899.697                 | 2,07                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                    |        |                                 |                            |                        |
| Wilson Sons SA   | BRL    | 1.352.903                       | 4.859.465                  | 0,92                   |   |        |                                 | <b>1.226.243</b>           | <b>0,23</b>            |
|  |        |                                 | <b>278.278.898</b>         | <b>52,98</b>           | <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>521.529.265</b>         | <b>99,29</b>           |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Liquidités</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Dlocal Ltd.  | USD    | 111.713                         | 2.014.185                  | 0,38                   |   |        |                                 | <b>283.531</b>             | <b>0,05</b>            |
| NU Holdings Ltd. 'A'   | USD    | 741.498                         | 6.187.801                  | 1,18                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>8.201.986</b>           | <b>1,56</b>            |   |        |                                 | <b>3.471.300</b>           | <b>0,66</b>            |
| <i>Chili</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Banco Santander Chile, ADR   | USD    | 113.338                         | 2.176.656                  | 0,41                   |   |        |                                 | <b>525.284.096</b>         | <b>100,00</b>          |
|  |        |                                 | <b>2.176.656</b>           | <b>0,41</b>            | <b>†Fonds de parties apparentées.</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Colombie</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Bancolombia SA, ADR Preference   | USD    | 81.237                          | 2.505.755                  | 0,48                   | Brésil  |        |                                 |                            | 52,99                  |
| Ecopetrol SA, ADR  | USD    | 637.500                         | 7.681.875                  | 1,46                   | Mexique   |        |                                 |                            | 31,62                  |
|  |        |                                 | <b>10.187.630</b>          | <b>1,94</b>            | Etats-Unis d'Amérique   |        |                                 |                            | 2,73                   |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | Bermudes  |        |                                 |                            | 2,62                   |
| Globant SA   | USD    | 40.473                          | 9.622.861                  | 1,83                   | Luxembourg  |        |                                 |                            | 2,06                   |
|  |        |                                 | <b>9.622.861</b>           | <b>1,83</b>            | Colombie  |        |                                 |                            | 1,94                   |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | Iles Caïmans  |        |                                 |                            | 1,56                   |
| America Movil SAB de CV, ADR   | USD    | 286.232                         | 5.313.897                  | 1,01                   | Espagne   |        |                                 |                            | 1,33                   |
| Arca Continental SAB de CV   | MXN    | 527.574                         | 5.856.975                  | 1,11                   | Panama  |        |                                 |                            | 1,29                   |
| Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV  | MXN    | 3.861.968                       | 7.982.992                  | 1,52                   | Iles vierges britanniques   |        |                                 |                            | 0,74                   |
| Cemex SAB de CV, ADR   | USD    | 690.395                         | 5.574.940                  | 1,06                   | Chili   |        |                                 |                            | 0,41                   |
| Coca-Cola Femsa SAB de CV, ADR   | USD    | 49.319                          | 4.699.114                  | 0,89                   | <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 |                            | <b>99,29</b>           |
| Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV   | MXN    | 1.758.558                       | 7.031.423                  | 1,34                   | Liquidités et autres actifs/(passifs)   |        |                                 |                            | 0,71                   |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV   | MXN    | 1.007.010                       | 13.221.195                 | 2,52                   | <b>Total</b>  |        |                                 |                            | <b>100,00</b>          |
| Genera SAB de CV   | MXN    | 5.015.688                       | 7.087.917                  | 1,35                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Gruma SAB de CV 'B'  | MXN    | 93.421                          | 1.762.181                  | 0,34                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'   | MXN    | 905.048                         | 16.149.583                 | 3,07                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV, ADR   | USD    | 75.265                          | 22.276.558                 | 4,24                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'   | MXN    | 2.722.929                       | 27.147.146                 | 5,17                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'   | MXN    | 1.123.222                       | 2.548.021                  | 0,49                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Qualitas Controladora SAB de CV  | MXN    | 546.657                         | 5.504.727                  | 1,05                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Regional SAB de CV   | MXN    | 1.109.314                       | 10.687.289                 | 2,03                   |   |        |                                 |                            |                        |
| TF Administradora Industrial S de RL de CV, REIT   | MXN    | 1.403.034                       | 3.012.222                  | 0,57                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV   | MXN    | 4.738.866                       | 20.261.172                 | 3,86                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>166.117.352</b>         | <b>31,62</b>           |   |        |                                 |                            |                        |

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

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Riyadh Cables Group Co.  | SAR    | 163.507                         | 4.026.632                  | 1,25                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Saudi Arabian Oil Co., Reg. S  | SAR    | 1.064.321                       | 9.373.120                  | 2,91                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Saudi Awwal Bank   | SAR    | 223.185                         | 2.225.898                  | 0,69                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Saudi Basic Industries Corp.   | SAR    | 169.337                         | 3.757.024                  | 1,17                   |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | Saudi National Bank (The)  | SAR    | 948.206                         | 9.747.558                  | 3,02                   |
| Erste Group Bank AG  | EUR    | 41.681                          | 1.690.140                  | 0,52                   | Saudi Telecom Co.  | SAR    | 643.663                         | 6.938.687                  | 2,15                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Saudia Dairy & Foodstuff Co.   | SAR    | 24.579                          | 2.186.548                  | 0,68                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Theeb Rent A Car Co.   | SAR    | 102.094                         | 1.777.797                  | 0,55                   |
|  |        |                                 |                            |                        | United International Transportation Co.  | SAR    | 142.141                         | 2.981.171                  | 0,93                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>92.947.271</b>          | <b>28,83</b>           |
| <i>République tchèque</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Slovénie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Komercni Banka A/S   | CZK    | 94.781                          | 3.078.525                  | 0,96                   | Nova Ljubljanska Banka dd, Reg. S, GDR   | EUR    | 178.056                         | 3.326.197                  | 1,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>3.326.197</b>           | <b>1,03</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Afrique du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Grèce</i>   |        |                                 |                            |                        | Absa Group Ltd.  | ZAR    | 528.182                         | 4.697.928                  | 1,46                   |
| Alpha Services and Holdings SA   | EUR    | 2.522.476                       | 4.301.663                  | 1,34                   | AVI Ltd.   | ZAR    | 457.255                         | 2.047.749                  | 0,63                   |
| Hellenic Telecommunications Organization SA  | EUR    | 168.307                         | 2.393.227                  | 0,74                   | Bid Corp. Ltd.   | ZAR    | 204.131                         | 4.733.746                  | 1,47                   |
| JUMBO SA   | EUR    | 95.522                          | 2.653.088                  | 0,82                   | Bidvest Group Ltd. (The)   | ZAR    | 221.730                         | 3.046.562                  | 0,94                   |
| Motor Oil Hellas Corinth Refineries SA   | EUR    | 138.321                         | 3.642.757                  | 1,13                   | Capitec Bank Holdings Ltd.   | ZAR    | 41.859                          | 4.642.088                  | 1,44                   |
| Mytilineos SA  | EUR    | 73.411                          | 2.971.897                  | 0,92                   | Clicks Group Ltd.  | ZAR    | 217.935                         | 3.857.005                  | 1,20                   |
| National Bank of Greece SA   | EUR    | 635.572                         | 4.424.100                  | 1,37                   | FirstRand Ltd.   | ZAR    | 1.986.788                       | 7.951.487                  | 2,47                   |
| OPAP SA  | EUR    | 152.994                         | 2.594.662                  | 0,81                   | Gold Fields Ltd.   | ZAR    | 460.609                         | 6.962.742                  | 2,16                   |
| Piraeus Financial Holdings SA  | EUR    | 1.130.576                       | 4.041.247                  | 1,25                   | MTN Group Ltd.   | ZAR    | 860.927                         | 5.418.082                  | 1,68                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Naspers Ltd. 'N'   | ZAR    | 38.388                          | 6.544.538                  | 2,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Santam Ltd.  | ZAR    | 177.088                         | 2.794.240                  | 0,87                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Shoprite Holdings Ltd.   | ZAR    | 249.575                         | 3.753.409                  | 1,16                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Standard Bank Group Ltd.   | ZAR    | 543.469                         | 6.162.354                  | 1,91                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>62.611.930</b>          | <b>19,42</b>           |
| <i>Hongrie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Turquie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| MOL Hungarian Oil & Gas plc  | HUF    | 535.769                         | 4.374.874                  | 1,36                   | BIM Birlesik Magazalar A/S   | TRY    | 292.880                         | 2.993.045                  | 0,93                   |
| OTP Bank Nyrt.   | HUF    | 100.949                         | 4.604.242                  | 1,43                   | Turk Hava Yollari AO   | TRY    | 580.264                         | 4.481.913                  | 1,39                   |
| Richter Gedeon Nyrt.   | HUF    | 165.458                         | 4.170.008                  | 1,29                   | Turkiye Petrol Rafinerileri A/S  | TRY    | 867.178                         | 4.198.908                  | 1,30                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>11.673.866</b>          | <b>3,62</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Emirats arabes unis</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Kazakhstan</i>  |        |                                 |                            |                        | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC   | AED    | 1.603.262                       | 3.996.369                  | 1,24                   |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR  | USD    | 286.256                         | 4.273.802                  | 1,32                   | Abu Dhabi Islamic Bank PJSC  | AED    | 1.077.333                       | 2.971.407                  | 0,92                   |
| Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR  | USD    | 42.057                          | 3.860.833                  | 1,20                   | ADNOC Drilling Co. PJSC  | AED    | 2.935.820                       | 3.013.516                  | 0,93                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Adnoc Gas plc  | AED    | 4.018.557                       | 3.375.422                  | 1,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        | ADNOC Logistics & Services   | AED    | 1.913.193                       | 1.987.266                  | 0,62                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Al Ansari Financial Services PJSC  | AED    | 6.658.154                       | 1.912.533                  | 0,59                   |
| <i>Koweït</i>  |        |                                 |                            |                        | Aldar Properties PJSC  | AED    | 2.057.893                       | 2.994.837                  | 0,93                   |
| Humansoft Holding Co. KSC  | KWD    | 212.443                         | 2.349.838                  | 0,73                   | Dubai Electricity & Water Authority PJSC   | AED    | 4.351.914                       | 2.908.938                  | 0,90                   |
| National Bank of Kuwait SAKP   | KWD    | 1.676.505                       | 4.875.369                  | 1,51                   | Dubai Islamic Bank PJSC  | AED    | 1.952.240                       | 3.037.751                  | 0,94                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Emaar Properties PJSC  | AED    | 2.489.138                       | 5.360.782                  | 1,66                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Emirates NBD Bank PJSC   | AED    | 1.053.635                       | 4.955.768                  | 1,54                   |
|  |        |                                 |                            |                        | First Abu Dhabi Bank PJSC  | AED    | 1.628.820                       | 6.177.702                  | 1,92                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Salik Co. PJSC   | AED    | 2.355.047                       | 2.006.997                  | 0,62                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>44.699.288</b>          | <b>13,86</b>           |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| InPost SA  | EUR    | 179.390                         | 2.502.664                  | 0,78                   | Anglogold Ashanti plc  | ZAR    | 255.965                         | 4.918.116                  | 1,53                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Bank of Georgia Group plc  | GBP    | 35.238                          | 1.776.934                  | 0,55                   |
|  |        |                                 |                            |                        | TBC Bank Group plc   | GBP    | 43.111                          | 1.552.228                  | 0,48                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>8.247.278</b>           | <b>2,56</b>            |
| <i>Pologne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Dino Polska SA, Reg. S   | PLN    | 35.312                          | 4.110.180                  | 1,28                   | Kosmos Energy Ltd.   | USD    | 260.088                         | 1.775.100                  | 0,55                   |
| KRUK SA  | PLN    | 32.385                          | 3.911.024                  | 1,21                   |  |        |                                 |                            |                        |
| LPP SA   | PLN    | 1.117                           | 4.594.271                  | 1,43                   | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA   | PLN    | 291.492                         | 3.493.878                  | 1,08                   | <b>318.776.188</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>98,87</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>318.776.188</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>98,87</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Arabie saoudite</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Ades Holding Co.   | SAR    | 556.864                         | 3.580.264                  | 1,11                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Al Rajhi Bank  | SAR    | 500.008                         | 11.586.852                 | 3,59                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Al-Dawaa Medical Services Co.  | SAR    | 73.441                          | 2.066.140                  | 0,64                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Aldrees Petroleum and Transport Services Co.   | SAR    | 101.461                         | 4.786.253                  | 1,48                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Alinma Bank  | SAR    | 370.440                         | 3.830.350                  | 1,19                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Arabian Centres Co. Ltd.   | SAR    | 381.396                         | 2.090.050                  | 0,65                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Arabian Contracting Services Co.   | SAR    | 65.314                          | 4.124.361                  | 1,28                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Bupa Arabia for Cooperative Insurance Co.  | SAR    | 65.957                          | 3.739.322                  | 1,16                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Catrion Catering Holding Co.   | SAR    | 39.239                          | 1.325.755                  | 0,41                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Elm Co.  | SAR    | 11.781                          | 2.555.692                  | 0,79                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Etihad Etisalat Co.  | SAR    | 7.166                           | 94.448                     | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Jarir Marketing Co.  | SAR    | 589.554                         | 2.455.689                  | 0,76                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Leejam Sports Co. JSC  | SAR    | 24.356                          | 1.315.224                  | 0,41                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Mouwasat Medical Services Co.  | SAR    | 87.404                          | 2.603.474                  | 0,81                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Riyad Bank   | SAR    | 496.796                         | 3.778.962                  | 1,17                   |  |        |                                 |                            |                        |

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Koweït</i>   |        |                                 |                            |                        |
| National Gulf Holding*  | KWD    | 50.367                          | 16                         | 0,00                   |
|   |        |                                 | <b>16</b>                  | <b>0,00</b>            |
| <i>Total des Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>16</b>                  | <b>0,00</b>            |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b> |        |                                 | <b>16</b>                  | <b>0,00</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>318.776.204</b>         | <b>98,87</b>           |
| <b>Liquidités</b>   |        |                                 | <b>(2.445.457)</b>         | <b>(0,76)</b>          |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>6.091.926</b>           | <b>1,89</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>322.422.673</b>         | <b>100,00</b>          |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Arabie saoudite  | 28,83            |
| Afrique du Sud   | 19,42            |
| Emirats arabes unis  | 13,86            |
| Grèce  | 8,38             |
| Pologne  | 5,00             |
| Hongrie  | 4,08             |
| Qatar  | 3,74             |
| Turquie  | 3,62             |
| Royaume-Uni  | 2,56             |
| Kazakhstan   | 2,52             |
| Koweït   | 2,24             |
| Slovénie   | 1,03             |
| République tchèque   | 0,96             |
| Roumanie   | 0,78             |
| Luxembourg   | 0,78             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 0,55             |
| Autriche   | 0,52             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>98,87</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 1,13             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

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

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| EUR   | 90.600.387     | USD           | 99.672.566    | 03/01/2024      | Citibank           | 622.063                          | 0,19             |
| EUR   | 744.313        | USD           | 812.941       | 03/01/2024      | HSBC               | 11.013                           | 0,01             |
| EUR   | 684.306        | USD           | 750.107       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 7.420                            | -                |
| EUR   | 346.215        | USD           | 379.135       | 03/01/2024      | State Street       | 4.125                            | -                |
| EUR   | 64.242.313     | USD           | 71.131.338    | 05/02/2024      | HSBC               | 84.781                           | 0,03             |
| EUR   | 2.443          | USD           | 2.704         | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 4                                | -                |
| USD   | 1.466          | EUR           | 1.316         | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 8                                | -                |
| USD   | 70.809         | EUR           | 63.627        | 05/02/2024      | Standard Chartered | 275                              | -                |
| USD   | 27.102         | EUR           | 24.383        | 05/02/2024      | State Street       | 73                               | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>729.762</b>                   | <b>0,23</b>      |
| EUR   | 63.627         | USD           | 70.712        | 02/01/2024      | Standard Chartered | (277)                            | -                |
| EUR   | 24.383         | USD           | 27.067        | 03/01/2024      | State Street       | (75)                             | -                |
| EUR   | 892.037        | USD           | 994.944       | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | (6.072)                          | -                |
| USD   | 141.669        | EUR           | 129.373       | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (1.546)                          | -                |
| USD   | 29.390.311     | EUR           | 26.821.696    | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (301.308)                        | (0,10)           |
| USD   | 75.235         | EUR           | 68.406        | 03/01/2024      | Standard Chartered | (491)                            | -                |
| USD   | 1.223.931      | EUR           | 1.113.432     | 03/01/2024      | State Street       | (8.638)                          | -                |
| USD   | 463.963        | EUR           | 420.518       | 05/02/2024      | State Street       | (2.204)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(320.611)</b>                 | <b>(0,10)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>409.151</b>                   | <b>0,13</b>      |

# JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Tokyo Electron Ltd.  | JPY    | 73.200                          | 13.052.306                 | 0,76                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Unicharm Corp.   | JPY    | 325.900                         | 11.733.966                 | 0,69                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Yamato Holdings Co. Ltd.   | JPY    | 469.700                         | 8.641.624                  | 0,51                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>665.634.256</b>         | <b>38,97</b>           |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Nouvelle-Zélande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| ANZ Group Holdings Ltd.  | AUD    | 478.100                         | 8.445.617                  | 0,49                   | Xero Ltd.  | AUD    | 141.000                         | 10.791.048                 | 0,63                   |
| Brambles Ltd.  | AUD    | 3.274.914                       | 30.371.056                 | 1,78                   |  |        |                                 | <b>10.791.048</b>          | <b>0,63</b>            |
| CSL Ltd.   | AUD    | 204.989                         | 40.057.313                 | 2,34                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Macquarie Group Ltd.   | AUD    | 307.638                         | 38.506.427                 | 2,25                   | <i>Singapour</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Medibank Pvt Ltd.  | AUD    | 4.912.395                       | 11.904.039                 | 0,70                   | DBS Group Holdings Ltd.  | SGD    | 675.400                         | 17.084.580                 | 1,00                   |
| Westpac Banking Corp.  | AUD    | 1.221.157                       | 19.057.836                 | 1,12                   | Singapore Exchange Ltd.  | SGD    | 2.546.400                       | 18.936.897                 | 1,11                   |
| Woolworths Group Ltd.  | AUD    | 505.481                         | 12.819.397                 | 0,75                   |  |        |                                 | <b>36.021.477</b>          | <b>2,11</b>            |
|  |        |                                 | <b>161.161.685</b>         | <b>9,43</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        |
| China Resources Mixc Lifestyle Services Ltd., Reg. S   | HKD    | 4.313.200                       | 15.358.256                 | 0,90                   | Samsung Electronics Co. Ltd.   | KRW    | 1.499.763                       | 91.355.235                 | 5,35                   |
| Meituan, Reg. S 'B'  | HKD    | 831.330                         | 8.715.595                  | 0,51                   | SK Hynix, Inc.   | KRW    | 364.124                         | 39.991.723                 | 2,34                   |
| NetEase, Inc.  | HKD    | 823.600                         | 14.823.925                 | 0,87                   |  |        |                                 | <b>131.346.958</b>         | <b>7,69</b>            |
| Shenzhen International Group Holdings Ltd.   | HKD    | 2.808.100                       | 28.882.893                 | 1,69                   | <i>Taiwan</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Tencent Holdings Ltd.  | HKD    | 1.825.800                       | 68.552.051                 | 4,01                   | Advantech Co. Ltd.   | TWD    | 1.539.103                       | 18.642.953                 | 1,09                   |
| Trip.com Group Ltd.  | HKD    | 550.550                         | 19.550.907                 | 1,14                   | ASE Technology Holding Co. Ltd.  | TWD    | 3.267.000                       | 14.344.121                 | 0,84                   |
| Wuxi Biologics Cayman, Inc., Reg. S  | HKD    | 2.099.000                       | 7.957.524                  | 0,47                   | Delta Electronics, Inc.  | TWD    | 2.442.000                       | 24.924.863                 | 1,46                   |
|  |        |                                 | <b>163.841.151</b>         | <b>9,59</b>            | Eclat Textile Co. Ltd.   | TWD    | 952.311                         | 17.423.066                 | 1,02                   |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        | Largan Precision Co. Ltd.  | TWD    | 258.000                         | 24.105.668                 | 1,41                   |
| Centre Testing International Group Co. Ltd. 'A'  | CNY    | 2.737.900                       | 5.483.752                  | 0,32                   | Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  | TWD    | 6.400.275                       | 123.561.458                | 7,24                   |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'   | HKD    | 699.100                         | 7.110.121                  | 0,42                   | Voltronic Power Technology Corp.   | TWD    | 194.297                         | 10.794.102                 | 0,63                   |
|  |        |                                 | <b>12.593.873</b>          | <b>0,74</b>            |  |        |                                 | <b>233.796.231</b>         | <b>13,69</b>           |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| AIA Group Ltd.   | HKD    | 4.010.200                       | 34.935.006                 | 2,04                   | Yum China Holdings, Inc.   | HKD    | 377.700                         | 16.051.773                 | 0,94                   |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.  | HKD    | 620.654                         | 21.269.989                 | 1,25                   |  |        |                                 | <b>16.051.773</b>          | <b>0,94</b>            |
|  |        |                                 | <b>56.204.995</b>          | <b>3,29</b>            | <i>Vietnam</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        | Masan Group Corp.  | VND    | 3.081.700                       | 8.526.418                  | 0,50                   |
| Britannia Industries Ltd.  | INR    | 165.160                         | 10.601.441                 | 0,62                   |  |        |                                 | <b>8.526.418</b>           | <b>0,50</b>            |
| HDFC Bank Ltd.   | INR    | 2.166.768                       | 44.489.520                 | 2,60                   | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| HDFC Life Insurance Co. Ltd., Reg. S   | INR    | 1.272.870                       | 9.883.380                  | 0,58                   |  |        |                                 | <b>1.690.107.258</b>       | <b>98,94</b>           |
| Hindustan Unilever Ltd.  | INR    | 381.834                         | 12.199.462                 | 0,71                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |
| Infosys Ltd.   | INR    | 1.849.807                       | 34.283.575                 | 2,01                   |  |        |                                 | <b>1.690.107.258</b>       | <b>98,94</b>           |
| Maruti Suzuki India Ltd.   | INR    | 115.366                         | 14.285.794                 | 0,84                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>125.743.172</b>         | <b>7,36</b>            | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |        |                                 |                            |                        |
| <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Bank Central Asia Tbk. PT  | IDR    | 57.742.200                      | 35.205.228                 | 2,06                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR    | 89.454.866                      | 33.188.993                 | 1,94                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 20.710.000                      | 20.710.000                 | 1,21                   |
|  |        |                                 | <b>68.394.221</b>          | <b>4,00</b>            |  |        |                                 | <b>20.710.000</b>          | <b>1,21</b>            |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| ABC-Mart, Inc.   | JPY    | 625.200                         | 10.881.736                 | 0,64                   |  |        |                                 | <b>20.710.000</b>          | <b>1,21</b>            |
| Advantest Corp.  | JPY    | 746.400                         | 25.265.082                 | 1,48                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 |                            |                        |
| AGC, Inc.  | JPY    | 297.400                         | 10.993.680                 | 0,64                   |  |        |                                 | <b>20.710.000</b>          | <b>1,21</b>            |
| Daiichi Sankyo Co. Ltd.  | JPY    | 1.494.200                       | 40.835.870                 | 2,39                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Daikin Industries Ltd.   | JPY    | 162.200                         | 26.322.609                 | 1,54                   |  |        |                                 | <b>1.710.817.258</b>       | <b>100,15</b>          |
| Denso Corp.  | JPY    | 1.145.600                       | 17.198.776                 | 1,01                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 |                            |                        |
| FANUC Corp.  | JPY    | 820.400                         | 24.015.667                 | 1,41                   |  |        |                                 | <b>1.073.375</b>           | <b>0,06</b>            |
| Hoya Corp.   | JPY    | 242.500                         | 30.155.041                 | 1,76                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Japan Exchange Group, Inc.   | JPY    | 1.474.300                       | 31.076.008                 | 1,82                   |  |        |                                 | <b>(3.688.446)</b>         | <b>(0,21)</b>          |
| Keyence Corp.  | JPY    | 91.400                          | 40.084.999                 | 2,35                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Lasertec Corp.   | JPY    | 83.100                          | 21.812.318                 | 1,28                   |  |        |                                 | <b>1.708.202.187</b>       | <b>100,00</b>          |
| Murata Manufacturing Co. Ltd.  | JPY    | 1.105.800                       | 23.363.293                 | 1,37                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Nintendo Co. Ltd.  | JPY    | 466.200                         | 24.230.077                 | 1,42                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Rakuten Bank Ltd.  | JPY    | 894.400                         | 13.340.621                 | 0,78                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Recruit Holdings Co. Ltd.  | JPY    | 804.900                         | 33.866.724                 | 1,98                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Sawai Group Holdings Co. Ltd.  | JPY    | 546.100                         | 20.088.699                 | 1,18                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Shimamura Co. Ltd.   | JPY    | 143.800                         | 16.009.113                 | 0,94                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Shimano, Inc.  | JPY    | 122.900                         | 18.967.658                 | 1,11                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.  | JPY    | 568.800                         | 23.755.777                 | 1,39                   |  |        |                                 |                            |                        |
| SMC Corp.  | JPY    | 32.600                          | 17.429.521                 | 1,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Sony Group Corp.   | JPY    | 626.900                         | 59.325.001                 | 3,47                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.   | JPY    | 604.800                         | 18.133.955                 | 1,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
| T&D Holdings, Inc.   | JPY    | 1.700.900                       | 26.905.823                 | 1,57                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Takara Bio, Inc.   | JPY    | 1.092.600                       | 9.683.172                  | 0,57                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Terumo Corp.   | JPY    | 511.000                         | 16.666.773                 | 0,97                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Tokio Marine Holdings, Inc.  | JPY    | 1.276.400                       | 31.798.367                 | 1,86                   |  |        |                                 |                            |                        |

†Fonds de parties apparentées.



## JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

---

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Japon  | 38,97            |
| Taiwan   | 13,69            |
| Iles Caïmans   | 9,59             |
| Australie  | 9,43             |
| Corée du Sud   | 7,69             |
| Inde   | 7,36             |
| Indonésie  | 4,00             |
| Hong Kong  | 3,29             |
| Singapour  | 2,11             |
| Luxembourg   | 1,21             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 0,94             |
| Chine  | 0,74             |
| Nouvelle-Zélande   | 0,63             |
| Vietnam  | 0,50             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>100,15</b>    |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | (0,15)           |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

# JPMorgan Funds - Russia Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise           | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise    | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|--|------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|-----------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|------------------|------------|-------|------------|------|--------|------|----------|------|--------|------|----------------------------------|--------------|---------------------------------------|-------|--------------|---------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>           |                  |                                 |                            |                        | United Co. RUSAL International PJSC*   | HKD       | 7.485.000                       | 62.548                     | 0,13                   |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | VTB Bank PJSC*   | USD       | 22.537.914.232                  | 54.542                     | 0,12                   |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        |  |           |                                 | <b>2.272.284</b>           | <b>4,82</b>            |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| <i>Actions</i>   |                  |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>   |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        |  |           |                                 | <b>2.614.367</b>           | <b>5,55</b>            |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| <i>Kazakhstan</i>  |                  |                                 |                            |                        | <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Halyk Savings Bank of Kazakhstan JSC, Reg. S, GDR  | USD              | 805.902                         | 12.032.117                 | 25,54                  | <b>2.614.367</b>   |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Kaspi.KZ JSC, Reg. S, GDR  | USD              | 159.146                         | 14.609.603                 | 31,01                  | <b>5,55</b>  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| NAC Kazatomprom JSC, Reg. S, GDR   | USD              | 117.618                         | 4.801.755                  | 10,19                  | <b>Partis d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i>  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | USD  | 4.503.117 | 4.503.117                       | 9,56                       |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| <i>Total des Actions</i>   |                  |                                 |                            |                        | <b>4.503.117</b>   |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |                  |                                 |                            |                        | <b>4.503.117</b>   |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>9,56</b>  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>  |                  |                                 |                            |                        | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>4.503.117</b>   |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>9,56</b>  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| <i>Actions</i>   |                  |                                 |                            |                        | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>   |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>4.503.117</b>   |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>9,56</b>  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>Total des Investissements</b>   |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>38.560.959</b>  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>81,85</b>   |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>Liquidités</b>  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>35.602.589</b>  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>75,57</b>   |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>(27.054.374)</b>  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>(57,42)</b>   |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>Total de l'Actif net</b>  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>47.109.174</b>  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <b>100,00</b>  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <i>*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.</i>  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <i>†Fonds de parties apparentées.</i>  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
|  |                  |                                 |                            |                        | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Kazakhstan</td> <td>66,91</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td>9,56</td> </tr> <tr> <td>Russie</td> <td>4,82</td> </tr> <tr> <td>Pays-Bas</td> <td>0,34</td> </tr> <tr> <td>Chypre</td> <td>0,22</td> </tr> <tr> <td><b>Total des Investissements</b></td> <td><b>81,85</b></td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td>18,15</td> </tr> <tr> <td><b>Total</b></td> <td><b>100,00</b></td> </tr> </tbody> </table> |           |                                 |                            |                        | Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net | Kazakhstan | 66,91 | Luxembourg | 9,56 | Russie | 4,82 | Pays-Bas | 0,34 | Chypre | 0,22 | <b>Total des Investissements</b> | <b>81,85</b> | Liquidités et autres actifs/(passifs) | 18,15 | <b>Total</b> | <b>100,00</b> |
| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023   | % de l'Actif net |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Kazakhstan   | 66,91            |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Luxembourg   | 9,56             |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Russie   | 4,82             |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Pays-Bas   | 0,34             |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Chypre   | 0,22             |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| <b>Total des Investissements</b>   | <b>81,85</b>     |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)  | 18,15            |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| <i>Russie</i>  |                  |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Alrosa PJSC*   | USD              | 5.801.780                       | 55.516                     | 0,12                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Fix Price Group Ltd. Gdr, GDR*   | USD              | 408.920                         | 10.047                     | 0,02                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Gazprom Neft PJSC*   | USD              | 1.513.812                       | 76.593                     | 0,16                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Gazprom PJSC*  | RUB              | 630.152                         | 16.609                     | 0,03                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Gazprom PJSC*  | USD              | 8.821.092                       | 239.855                    | 0,51                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| LUKOIL PJSC*   | RUB              | 223.231                         | 127.402                    | 0,27                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| LUKOIL PJSC*   | USD              | 286.812                         | 176.361                    | 0,37                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Magnit PJSC, Reg. S, GDR*  | USD              | 2                               | 0                          | 0,00                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Magnit PJSC*   | RUB              | 21.347                          | 7.328                      | 0,02                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Magnit PJSC*   | USD              | 271.064                         | 104.045                    | 0,22                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC, GDR*   | USD              | 452.985                         | 27.292                     | 0,06                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*  | USD              | 5.721.308                       | 32.989                     | 0,07                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| MMC Norilsk Nickel PJSC, ADR*  | USD              | 1                               | 0                          | 0,00                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| MMC Norilsk Nickel PJSC*   | RUB              | 11.175                          | 24.751                     | 0,05                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| MMC Norilsk Nickel PJSC*   | USD              | 42.569                          | 102.750                    | 0,22                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Novatek PJSC*  | USD              | 261.414                         | 38.778                     | 0,08                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Novatek PJSC*  | RUB              | 1.561.210                       | 219.402                    | 0,47                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Novolipetsk Steel PJSC*  | RUB              | 6.443.670                       | 133.799                    | 0,28                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| PhosAgro PJSC, GDR*  | USD              | 1.717                           | 1                          | 0,00                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| PhosAgro PJSC, Reg. S, GDR*  | USD              | 1                               | 0                          | 0,00                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| PhosAgro PJSC*   | RUB              | 88.829                          | 50.613                     | 0,11                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Polyus PJSC, GDR*  | USD              | 1                               | 1                          | 0,00                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Polyus PJSC*   | RUB              | 74.806                          | 92.154                     | 0,20                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Rosneft Oil Co. PJSC*  | RUB              | 669.288                         | 22.829                     | 0,05                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Rosneft Oil Co. PJSC*  | USD              | 2.780.393                       | 100.303                    | 0,21                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Rostelecom PJSC*   | USD              | 6.777.004                       | 54.181                     | 0,11                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Sberbank of Russia PJSC*   | RUB              | 397.940                         | 5.751                      | 0,01                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Sberbank of Russia PJSC*   | USD              | 7.895.281                       | 123.108                    | 0,26                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Severstal PAO*   | USD              | 552.470                         | 91.184                     | 0,19                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Severstal PJSC, GDR*   | USD              | 352.430                         | 57.851                     | 0,12                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Sistema AFK PAO*   | USD              | 15.111.937                      | 23.510                     | 0,05                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Tatneft PJSC*  | RUB              | 64.110                          | 2.662                      | 0,01                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Tatneft PJSC Preference*   | USD              | 321.777                         | 12.567                     | 0,03                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |
| Tatneft PJSC*  | USD              | 2.707.973                       | 124.962                    | 0,27                   |  |           |                                 |                            |                        |  |                  |            |       |            |      |        |      |          |      |        |      |                                  |              |                                       |       |              |               |

Ce Compartiment a été suspendu de la négociation en bourse depuis le 28 février 2022, afin de protéger les intérêts des Actionnaires du Compartiment. Par conséquent, la dernière Valeur liquidative par action officielle a été publiée le 25 février 2022. La Valeur liquidative déclarée dans le présent rapport est une valeur indicative au 31 décembre 2023. Il ne s'agit donc pas de la Valeur liquidative officielle. Le calcul de la Valeur liquidative officielle est toujours suspendu et les Actionnaires ne peuvent procéder à aucune souscription ni à aucun rachat dans le Compartiment. On entend par Valeur liquidative indicative une estimation réalisée en interne de la valeur des actifs du Compartiment qui tient compte de l'incapacité du Gestionnaire financier de négocier des actifs russes que ce soit en Russie ou à l'étranger, de l'absence de sources de prix pertinentes et de l'incertitude du marché. Une estimation réalisée en interne de la valeur des actifs du Compartiment qui tient compte de l'incapacité du Gestionnaire financier de négocier des actifs russes que ce soit en Russie ou à l'étranger, de l'absence de sources de prix pertinentes et de l'incertitude du marché.

## JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | National Grid plc  | GBP    | 25.582                          | 344.737                    | 3,06                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Severn Trent plc   | GBP    | 9.132                           | 299.729                    | 2,66                   |
|  |        |                                 |                            |                        | SSE plc  | GBP    | 21.794                          | 515.225                    | 4,58                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | UNITE Group plc (The), REIT  | GBP    | 13.725                          | 183.163                    | 1,63                   |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>2.021.842</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Goodman Group, REIT  | AUD    | 7.099                           | 122.403                    | 1,09                   | <b>17,95</b>   |        |                                 |                            |                        |
| NEXTDC Ltd.  | AUD    | 9.372                           | 87.745                     | 0,78                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Ramsay Health Care Ltd.  | AUD    | 1.526                           | 54.715                     | 0,48                   | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT  | USD    | 2.324                           | 300.214                    | 2,67                   |
| <b>264.863</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>2,35</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | American Tower Corp., REIT   | USD    | 1.154                           | 249.824                    | 2,22                   |
| Verbund AG   | EUR    | 1.407                           | 130.561                    | 1,16                   | Americold Realty Trust, Inc., REIT   | USD    | 6.963                           | 212.023                    | 1,88                   |
| <b>130.561</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>1,16</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | CMS Energy Corp.   | USD    | 3.729                           | 215.947                    | 1,92                   |
| Elia Group SA/NV   | EUR    | 647                             | 81.185                     | 0,72                   | Digital Realty Trust, Inc., REIT   | USD    | 1.999                           | 271.174                    | 2,41                   |
| Warehouses De Pauw CVA, REIT   | EUR    | 4.100                           | 129.716                    | 1,15                   | Equinix, Inc., REIT  | USD    | 42                              | 33.933                     | 0,30                   |
| <b>210.901</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>1,87</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        | Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc., REIT  | USD    | 6.420                           | 180.081                    | 1,60                   |
| Transmissora Alianca de Energia Eletrica S/A   | BRL    | 49.722                          | 392.445                    | 3,49                   | HCA Healthcare, Inc.   | USD    | 399                             | 108.019                    | 0,96                   |
| <b>392.445</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>3,49</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | Ittron, Inc.   | USD    | 1.016                           | 77.389                     | 0,69                   |
| Canadian National Railway Co.  | USD    | 913                             | 114.399                    | 1,02                   | NextEra Energy, Inc.   | USD    | 3.610                           | 218.856                    | 1,94                   |
| <b>114.399</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>1,02</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        | Norfolk Southern Corp.   | USD    | 699                             | 165.279                    | 1,47                   |
| China Longyuan Power Group Corp. Ltd. 'H'  | HKD    | 125.000                         | 94.778                     | 0,84                   | PG&E Corp.   | USD    | 12.439                          | 224.338                    | 1,99                   |
| <b>94.778</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>0,84</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Physicians Realty Trust, REIT  | USD    | 25.722                          | 346.347                    | 3,07                   |
| Getlink SE   | EUR    | 13.238                          | 243.484                    | 2,16                   | Prologis, Inc., REIT   | USD    | 1.353                           | 182.587                    | 1,62                   |
| Veolia Environnement SA  | EUR    | 7.166                           | 227.393                    | 2,02                   | Public Service Enterprise Group, Inc.  | USD    | 2.596                           | 157.473                    | 1,40                   |
| <b>470.877</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>4,18</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Sabra Health Care REIT, Inc.   | USD    | 21.799                          | 315.541                    | 2,80                   |
| Vonovia SE   | EUR    | 9.320                           | 295.847                    | 2,63                   | Sempra   | USD    | 2.809                           | 208.891                    | 1,85                   |
| <b>295.847</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>2,63</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | Union Pacific Corp.  | USD    | 1.673                           | 411.299                    | 3,65                   |
| Enel SpA   | EUR    | 46.732                          | 348.598                    | 3,10                   | Ventas, Inc., REIT   | USD    | 5.871                           | 295.311                    | 2,62                   |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA, Reg. S   | EUR    | 12.938                          | 164.636                    | 1,46                   | Welltower, Inc., REIT  | USD    | 1.224                           | 111.396                    | 0,99                   |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale   | EUR    | 30.429                          | 254.523                    | 2,26                   | Xylem, Inc.  | USD    | 1.658                           | 189.957                    | 1,69                   |
| <b>767.757</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>6,82</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>4.475.879</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Kurita Water Industries Ltd.   | JPY    | 2.100                           | 81.821                     | 0,73                   | <b>39,74</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <b>81.821</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>0,73</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Portugal</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| EDP - Energias de Portugal SA  | EUR    | 66.500                          | 335.981                    | 2,98                   |  |        |                                 | <b>10.768.524</b>          | <b>95,62</b>           |
| <b>335.981</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>2,98</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Singapour</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i> |        |                                 |                            |                        |
| Parkway Life Real Estate Investment Trust, REIT  | SGD    | 46.500                          | 129.480                    | 1,15                   |  |        |                                 | <b>10.768.524</b>          | <b>95,62</b>           |
| <b>129.480</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>1,15</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>      |        |                                 |                            |                        |
| Samsung SDI Co. Ltd.   | KRW    | 126                             | 46.153                     | 0,41                   | <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <b>46.153</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>0,41</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S   | EUR    | 4.010                           | 158.430                    | 1,41                   | Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 1.820                           | 41.700                     | 0,37                   |
| Corp. ACCIONA Energias Renovables SA   | EUR    | 2.914                           | 90.516                     | 0,80                   | NARI Technology Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 91.460                          | 286.434                    | 2,54                   |
| Endesa SA  | EUR    | 14.019                          | 287.257                    | 2,55                   | <b>328.134</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Iberdrola SA   | EUR    | 19.897                          | 261.999                    | 2,33                   | <b>2,91</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Solaria Energia y Medio Ambiente SA  | EUR    | 6.624                           | 136.738                    | 1,21                   | <b>2,91</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>934.940</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>8,30</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>                                     |        |                                 |                            |                        |
| Assura plc, REIT   | GBP    | 454.192                         | 278.369                    | 2,47                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Grainger plc   | GBP    | 33.577                          | 113.178                    | 1,00                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| LondonMetric Property plc, REIT  | GBP    | 117.689                         | 287.441                    | 2,55                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 69.922                          | 69.922                     | 0,62                   |
| <b>287.441</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>2,55</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>69.922</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>                           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>69.922</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Investissements</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>11.166.580</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Liquidités</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>54.356</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Autres actifs/(passifs)</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>40.873</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Total de l'Actif net</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>11.261.809</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>100,00</b>  |        |                                 |                            |                        |
| †Fonds de parties apparentées.   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |

## JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

---

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net     |
|--|----------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 39,74                |
| Royaume-Uni  | 17,95                |
| Espagne  | 8,30                 |
| Italie   | 6,82                 |
| France   | 4,18                 |
| Chine  | 3,75                 |
| Brésil   | 3,49                 |
| Portugal   | 2,98                 |
| Allemagne  | 2,63                 |
| Australie  | 2,35                 |
| Belgique   | 1,87                 |
| Autriche   | 1,16                 |
| Singapour  | 1,15                 |
| Canada   | 1,02                 |
| Japon  | 0,73                 |
| Luxembourg   | 0,62                 |
| Corée du Sud   | 0,41                 |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,15</b>         |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,85                 |
| <b>Total</b>   | <b><u>100,00</u></b> |

# JPMorgan Funds - Taiwan Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>           |        |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Airtac International Group   | TWD    | 76.000                          | 2.507.290                  | 1,34                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  |        |                                 |                            |                        |
| Chailease Holding Co. Ltd.   | TWD    | 733.533                         | 4.606.914                  | 2,47                   | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 205.000                         | 205.000                    | 0,11                   |
| Parade Technologies Ltd.   | TWD    | 85.000                          | 3.330.428                  | 1,79                   |  |        |                                 | <b>205.000</b>             | <b>0,11</b>            |
| Silergy Corp.  | TWD    | 278.000                         | 4.524.560                  | 2,42                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>14.969.192</b>          | <b>8,02</b>            | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 | <b>205.000</b>             | <b>0,11</b>            |
| <i>Taiwan</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <b>205.000</b>             | <b>0,11</b>            |
| Accton Technology Corp.  | TWD    | 198.000                         | 3.370.913                  | 1,81                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>185.050.374</b>         | <b>99,15</b>           |
| Advantech Co. Ltd.   | TWD    | 258.953                         | 3.136.664                  | 1,68                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>386.668</b>             | <b>0,21</b>            |
| ASPEED Technology, Inc.  | TWD    | 10.567                          | 1.072.521                  | 0,57                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>1.205.211</b>           | <b>0,64</b>            |
| AUO Corp.  | TWD    | 5.052.000                       | 2.991.809                  | 1,60                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>186.642.253</b>         | <b>100,00</b>          |
| China Steel Corp.  | TWD    | 4.849.000                       | 4.261.963                  | 2,28                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Chroma ATE, Inc.   | TWD    | 153.000                         | 1.060.613                  | 0,57                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Chunghwa Telecom Co. Ltd.  | TWD    | 1.271.000                       | 4.979.969                  | 2,67                   |  |        |                                 |                            |                        |
| CTBC Financial Holding Co. Ltd.  | TWD    | 7.744.000                       | 7.147.124                  | 3,83                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Delta Electronics, Inc.  | TWD    | 655.000                         | 6.685.416                  | 3,58                   |  |        |                                 |                            |                        |
| E.Sun Financial Holding Co. Ltd.   | TWD    | 6.722.603                       | 5.645.887                  | 3,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Eclat Textile Co. Ltd.   | TWD    | 132.000                         | 2.415.014                  | 1,29                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Elite Material Co. Ltd.  | TWD    | 115.000                         | 1.430.451                  | 0,77                   |  |        |                                 |                            |                        |
| eMemory Technology, Inc.   | TWD    | 46.000                          | 3.672.146                  | 1,97                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.   | TWD    | 863.000                         | 4.028.111                  | 2,16                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Faraday Technology Corp.   | TWD    | 156.000                         | 1.815.904                  | 0,97                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Feng TAY Enterprise Co. Ltd.   | TWD    | 258.120                         | 1.469.721                  | 0,79                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Fubon Financial Holding Co. Ltd.   | TWD    | 2.858.969                       | 6.031.777                  | 3,23                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Global Unichip Corp.   | TWD    | 38.000                          | 2.151.317                  | 1,15                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.  | TWD    | 2.461.000                       | 8.359.566                  | 4,48                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Jentech Precision Industrial Co. Ltd.  | TWD    | 70.000                          | 1.752.823                  | 0,94                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Largan Precision Co. Ltd.  | TWD    | 62.000                          | 5.792.835                  | 3,10                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Lite-On Technology Corp.   | TWD    | 920.000                         | 3.514.768                  | 1,88                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Lotes Co. Ltd.   | TWD    | 54.000                          | 1.878.269                  | 1,01                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Makalot Industrial Co. Ltd.  | TWD    | 114.840                         | 1.325.559                  | 0,71                   |  |        |                                 |                            |                        |
| MediaTek, Inc.   | TWD    | 326.000                         | 10.754.957                 | 5,76                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Mega Financial Holding Co. Ltd.  | TWD    | 4.584.800                       | 5.852.285                  | 3,14                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Nan Ya Plastics Corp.  | TWD    | 2.202.000                       | 4.774.868                  | 2,56                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd.  | TWD    | 152.000                         | 1.748.293                  | 0,94                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Novatek Microelectronics Corp.   | TWD    | 240.000                         | 4.039.035                  | 2,16                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Nuvoton Technology Corp.   | TWD    | 178.000                         | 825.027                    | 0,44                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Pegatron Corp.   | TWD    | 809.000                         | 2.302.542                  | 1,23                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Powertech Technology, Inc.   | TWD    | 225.000                         | 1.035.540                  | 0,55                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Poya International Co. Ltd.  | TWD    | 94.940                          | 1.712.233                  | 0,92                   |  |        |                                 |                            |                        |
| President Chain Store Corp.  | TWD    | 407.000                         | 3.570.641                  | 1,91                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Quanta Computer, Inc.  | TWD    | 1.229.000                       | 8.980.083                  | 4,81                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Realtek Semiconductor Corp.  | TWD    | 249.000                         | 3.821.345                  | 2,05                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Taiwan Cement Corp.  | TWD    | 2.477.895                       | 2.811.707                  | 1,51                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.  | TWD    | 892.000                         | 17.220.638                 | 9,23                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Unimicron Technology Corp.   | TWD    | 558.000                         | 3.204.493                  | 1,72                   |  |        |                                 |                            |                        |
| United Microelectronics Corp.  | TWD    | 987.000                         | 1.689.997                  | 0,91                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Vanguard International Semiconductor Corp.   | TWD    | 731.000                         | 1.942.394                  | 1,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Wiwynn Corp.   | TWD    | 76.000                          | 4.525.505                  | 2,42                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Yageo Corp.  | TWD    | 158.000                         | 3.073.459                  | 1,65                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>169.876.182</b>         | <b>91,02</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>184.845.374</b>         | <b>99,04</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>184.845.374</b>         | <b>99,04</b>           |  |        |                                 |                            |                        |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Taiwan   | 91,02            |
| Iles Caïmans   | 8,02             |
| Luxembourg   | 0,11             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,15</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,85             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

# JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Bio-Techne Corp.   | USD    | 296.383                         | 23.052.670                 | 2,87                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Bluebird Bio, Inc.   | USD    | 652.773                         | 910.618                    | 0,11                   |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | Bristol-Myers Squibb Co.   | USD    | 352.722                         | 18.121.093                 | 2,25                   |
| CSL Ltd.   | AUD    | 81.301                          | 15.887.192                 | 1,98                   | Caribou Biosciences, Inc.  | USD    | 505.171                         | 2.892.104                  | 0,36                   |
|  |        |                                 | <b>15.887.192</b>          | <b>1,98</b>            | Cartesian Therapeutics, Inc.   | USD    | 1.397.213                       | 1.043.229                  | 0,13                   |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Catalent, Inc.   | USD    | 205.029                         | 9.329.845                  | 1,16                   |
| Legend Biotech Corp., ADR  | USD    | 330.729                         | 19.838.779                 | 2,47                   | Charles River Laboratories International, Inc.   | USD    | 75.014                          | 17.817.700                 | 2,22                   |
|  |        |                                 | <b>19.838.779</b>          | <b>2,47</b>            | Editas Medicine, Inc.  | USD    | 925.943                         | 9.495.545                  | 1,18                   |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        | Fate Therapeutics, Inc.  | USD    | 488.879                         | 1.933.516                  | 0,24                   |
| WuXi AppTec Co. Ltd., Reg. S 'H'   | HKD    | 1.676.052                       | 17.046.105                 | 2,12                   | Generation Bio Co.   | USD    | 242.683                         | 429.549                    | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>17.046.105</b>          | <b>2,12</b>            | Gilead Sciences, Inc.  | USD    | 296.670                         | 24.005.053                 | 2,99                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | ImmunityBio, Inc.  | USD    | 1.202.191                       | 6.137.185                  | 0,76                   |
| Sartorius Stedim Biotech   | EUR    | 36.989                          | 9.827.238                  | 1,22                   | Intellia Therapeutics, Inc.  | USD    | 330.000                         | 10.378.500                 | 1,29                   |
|  |        |                                 | <b>9.827.238</b>           | <b>1,22</b>            | Invitae Corp.  | USD    | 1.496.659                       | 972.454                    | 0,12                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Ionis Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 483.123                         | 24.066.772                 | 2,99                   |
| Merck KGaA   | EUR    | 105.546                         | 16.821.956                 | 2,09                   | Iovance Biotherapeutics, Inc.  | USD    | 1.602.777                       | 13.407.230                 | 1,67                   |
|  |        |                                 | <b>16.821.956</b>          | <b>2,09</b>            | Krystal Biotech, Inc.  | USD    | 179.444                         | 22.806.435                 | 2,84                   |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | Lineage Cell Therapeutics, Inc.  | USD    | 625.830                         | 682.155                    | 0,09                   |
| Astellas Pharma, Inc.  | JPY    | 1.699.900                       | 20.243.341                 | 2,52                   | Moderna, Inc.  | USD    | 75.406                          | 7.557.566                  | 0,94                   |
| Sumitomo Pharma Co. Ltd.   | JPY    | 1.243.800                       | 4.096.334                  | 0,51                   | Nkarta, Inc.   | USD    | 337.607                         | 2.023.954                  | 0,25                   |
| Takara Bio, Inc.   | JPY    | 279.100                         | 2.473.525                  | 0,31                   | Pfizer, Inc.   | USD    | 486.218                         | 14.000.647                 | 1,74                   |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.   | JPY    | 758.200                         | 21.717.973                 | 2,70                   | Precigen, Inc.   | USD    | 1.202.663                       | 1.677.715                  | 0,21                   |
|  |        |                                 | <b>48.531.173</b>          | <b>6,04</b>            | PTC Therapeutics, Inc.   | USD    | 496.598                         | 13.979.234                 | 1,74                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | Regeneron Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 16.736                          | 14.711.613                 | 1,83                   |
| Immatics NV  | USD    | 204.927                         | 2.169.152                  | 0,27                   | REGENXBIO, Inc.  | USD    | 452.801                         | 8.324.746                  | 1,04                   |
| uniQure NV   | USD    | 569.582                         | 3.861.766                  | 0,48                   | Repligen Corp.   | USD    | 65.992                          | 12.184.103                 | 1,52                   |
|  |        |                                 | <b>6.030.918</b>           | <b>0,75</b>            | Rocket Pharmaceuticals, Inc.   | USD    | 645.176                         | 19.713.353                 | 2,45                   |
| <i>Singapour</i>   |        |                                 |                            |                        | Sana Biotechnology, Inc.   | USD    | 1.019.734                       | 4.287.982                  | 0,53                   |
| WaVe Life Sciences Ltd.  | USD    | 401.551                         | 1.995.708                  | 0,25                   | Sangamo Therapeutics, Inc.   | USD    | 1.279.784                       | 789.819                    | 0,10                   |
|  |        |                                 | <b>1.995.708</b>           | <b>0,25</b>            | Sarepta Therapeutics, Inc.   | USD    | 196.306                         | 19.184.985                 | 2,39                   |
| <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        | Scilex Holding Co.   | USD    | 397.320                         | 760.868                    | 0,09                   |
| GC Cell Corp.  | KRW    | 94.295                          | 3.333.162                  | 0,41                   | Twist Bioscience Corp.   | USD    | 184.001                         | 7.004.918                  | 0,87                   |
| Medipost Co. Ltd.  | KRW    | 151.035                         | 956.356                    | 0,12                   | Ultragenyx Pharmaceutical, Inc.  | USD    | 217.894                         | 10.468.717                 | 1,30                   |
| Olix Pharmaceuticals, Inc.   | KRW    | 83.949                          | 950.040                    | 0,12                   | Vericel Corp.  | USD    | 474.326                         | 16.931.067                 | 2,11                   |
|  |        |                                 | <b>5.239.558</b>           | <b>0,65</b>            | Vertex Pharmaceuticals, Inc.   | USD    | 62.008                          | 25.344.220                 | 3,15                   |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        | Verve Therapeutics, Inc.   | USD    | 204.327                         | 2.916.768                  | 0,36                   |
| CRISPR Therapeutics AG   | USD    | 362.248                         | 23.191.117                 | 2,89                   | Voyager Therapeutics, Inc.   | USD    | 293.436                         | 2.552.893                  | 0,32                   |
| Lonza Group AG   | CHF    | 33.236                          | 14.081.975                 | 1,75                   |  |        |                                 | <b>560.451.840</b>         | <b>69,72</b>           |
| Novartis AG  | CHF    | 243.509                         | 24.516.513                 | 3,05                   | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Roche Holding AG   | CHF    | 81.103                          | 23.558.675                 | 2,93                   |  |        |                                 | <b>793.326.671</b>         | <b>98,69</b>           |
|  |        |                                 | <b>85.348.280</b>          | <b>10,62</b>           | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |
| <i>Taiwan</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>793.326.671</b>         | <b>98,69</b>           |
| Ever Supreme Bio Technology Co. Ltd.   | TWD    | 825.251                         | 5.250.167                  | 0,65                   | <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>5.250.167</b>           | <b>0,65</b>            | <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Adaptimmune Therapeutics plc, ADR  | USD    | 928.224                         | 674.355                    | 0,08                   | Cartesian Therapeutics, Inc. Rights  | USD    | 1.397.213                       | 0                          | 0,00                   |
| Oxford Biomedica plc   | GBP    | 138.271                         | 383.402                    | 0,05                   |  |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
|  |        |                                 | <b>1.057.757</b>           | <b>0,13</b>            | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| 2seventy bio, Inc.   | USD    | 619.699                         | 2.748.365                  | 0,34                   | <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>                                  |        |                                 |                            |                        |
| 4D Molecular Therapeutics, Inc.  | USD    | 391.602                         | 8.135.532                  | 1,01                   |  |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| Allogene Therapeutics, Inc.  | USD    | 1.082.351                       | 3.533.876                  | 0,44                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |        |                                 |                            |                        |
| Allovir, Inc.  | USD    | 325.324                         | 217.463                    | 0,03                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Alnylam Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 135.362                         | 26.380.700                 | 3,28                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Amgen, Inc.  | USD    | 86.493                          | 24.855.061                 | 3,09                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 1.290.826                       | 1.290.826                  | 0,16                   |
| Amicus Therapeutics, Inc.  | USD    | 1.419.528                       | 20.490.887                 | 2,55                   |  |        |                                 | <b>1.290.826</b>           | <b>0,16</b>            |
| Arcellx, Inc.  | USD    | 251.240                         | 14.070.696                 | 1,75                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Arcturus Therapeutics Holdings, Inc.   | USD    | 287.616                         | 9.255.483                  | 1,15                   |  |        |                                 | <b>1.290.826</b>           | <b>0,16</b>            |
| Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 311.738                         | 9.715.315                  | 1,21                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 |                            |                        |
| Atara Biotherapeutics, Inc.  | USD    | 769.632                         | 444.347                    | 0,06                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Avidity Biosciences, Inc.  | USD    | 450.588                         | 4.210.745                  | 0,52                   |  |        |                                 | <b>794.617.497</b>         | <b>98,85</b>           |
| Beam Therapeutics, Inc.  | USD    | 391.663                         | 11.142.812                 | 1,39                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Biogen, Inc.   | USD    | 90.791                          | 23.621.548                 | 2,94                   |  |        |                                 | <b>270.343</b>             | <b>0,03</b>            |
| BioLife Solutions, Inc.  | USD    | 331.390                         | 5.544.155                  | 0,69                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 |                            |                        |
| BioMarin Pharmaceutical, Inc.  | USD    | 249.567                         | 24.188.034                 | 3,01                   |  |        |                                 | <b>9.010.118</b>           | <b>1,12</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>803.897.958</b>         | <b>100,00</b>          |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

---

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net     |
|--|----------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 69,72                |
| Suisse   | 10,62                |
| Japon  | 6,04                 |
| Iles Caïmans   | 2,47                 |
| Chine  | 2,12                 |
| Allemagne  | 2,09                 |
| Australie  | 1,98                 |
| France   | 1,22                 |
| Pays-Bas   | 0,75                 |
| Taiwan   | 0,65                 |
| Corée du Sud   | 0,65                 |
| Singapour  | 0,25                 |
| Luxembourg   | 0,16                 |
| Royaume-Uni  | 0,13                 |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>98,85</b>         |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 1,15                 |
| <b>Total</b>   | <b><u>100,00</u></b> |

JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-<br>valeurs<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|---|------------------------|
| CHF   | 2.879.711      | USD           | 3.328.426     | 16/01/2024      | BNP Paribas        | 112.416                                     | 0,01                   |
| CHF   | 1.255.041      | USD           | 1.474.552     | 16/01/2024      | Citibank           | 25.042                                      | -                      |
| CHF   | 735.255        | USD           | 844.107       | 16/01/2024      | HSBC               | 34.417                                      | 0,01                   |
| CHF   | 622.738        | USD           | 715.620       | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | 28.463                                      | -                      |
| CHF   | 45.234.210     | USD           | 51.945.460    | 16/01/2024      | RBC                | 2.102.945                                   | 0,26                   |
| CHF   | 508.587        | USD           | 608.182       | 15/02/2024      | Morgan Stanley     | 1.429                                       | -                      |
| EUR   | 7.139.867      | USD           | 7.898.228     | 16/01/2024      | Goldman Sachs      | 9.838                                       | -                      |
| EUR   | 268.538.454    | USD           | 289.806.592   | 16/01/2024      | HSBC               | 7.624.674                                   | 0,95                   |
| EUR   | 16.008.280     | USD           | 17.507.327    | 16/01/2024      | Merrill Lynch      | 223.329                                     | 0,03                   |
| EUR   | 7.252.692      | USD           | 7.904.071     | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | 128.959                                     | 0,02                   |
| EUR   | 3.049.961      | USD           | 3.376.287     | 15/02/2024      | HSBC               | 6.019                                       | -                      |
| GBP   | 687.416        | USD           | 873.162       | 16/01/2024      | Citibank           | 2.259                                       | -                      |
| GBP   | 232.955        | USD           | 296.280       | 16/01/2024      | Goldman Sachs      | 387   | -                      |
| GBP   | 93.985         | USD           | 118.273       | 16/01/2024      | HSBC               | 1.417                                       | -                      |
| GBP   | 9.176.401      | USD           | 11.541.058    | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | 145.049                                     | 0,02                   |
| GBP   | 62.087         | USD           | 78.934        | 15/02/2024      | Morgan Stanley     | 146   | -                      |
| HKD   | 19.821         | USD           | 2.537         | 16/01/2024      | BNP Paribas        | -   | -                      |
| SGD   | 307.920        | USD           | 231.863       | 16/01/2024      | Merrill Lynch      | 1.592                                       | -                      |
| SGD   | 3.583.238      | USD           | 2.677.787     | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | 38.904                                      | 0,01                   |
| SGD   | 61.132         | USD           | 45.740        | 16/01/2024      | State Street       | 608   | -                      |
| SGD   | 24.562         | USD           | 18.631        | 15/02/2024      | Barclays           | 18  | -                      |
| USD   | 10.200.978     | HKD           | 79.666.415    | 16/01/2024      | Barclays           | 3.148                                       | -                      |
| USD   | 6.322          | HKD           | 49.348        | 16/01/2024      | HSBC               | 5   | -                      |
| USD   | 3.014          | HKD           | 23.544        | 16/01/2024      | State Street       | 1   | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>10.491.065</b>                           | <b>1,31</b>            |
| GBP   | 53.153         | USD           | 68.020        | 16/01/2024      | Citibank           | (330)                                       | -                      |
| HKD   | 2.379.097      | CHF           | 265.458       | 16/01/2024      | HSBC               | (12.644)                                    | -                      |
| HKD   | 3.198.543      | USD           | 409.564       | 16/01/2024      | Barclays           | (129)                                       | -                      |
| HKD   | 18.471         | USD           | 2.365         | 16/01/2024      | Goldman Sachs      | (1)   | -                      |
| HKD   | 34.827         | USD           | 4.460         | 16/01/2024      | HSBC               | (2)   | -                      |
| HKD   | 204.537        | USD           | 26.205        | 16/01/2024      | Merrill Lynch      | (23)  | -                      |
| HKD   | 583.505        | USD           | 74.701        | 16/01/2024      | State Street       | (9)   | -                      |
| HKD   | 22.849         | USD           | 2.928         | 15/02/2024      | Goldman Sachs      | (1)   | -                      |
| JPY   | 8.752.487      | GBP           | 48.690        | 16/01/2024      | Barclays           | (20)  | -                      |
| SGD   | 21.128         | USD           | 16.051        | 16/01/2024      | Goldman Sachs      | (32)  | -                      |
| USD   | 6.670.322      | AUD           | 10.154.845    | 16/01/2024      | RBC                | (254.834)                                   | (0,04)                 |
| USD   | 478.751        | CHF           | 409.194       | 16/01/2024      | Barclays           | (10.177)                                    | -                      |
| USD   | 1.350.860      | CHF           | 1.179.672     | 16/01/2024      | Citibank           | (58.679)                                    | (0,01)                 |
| USD   | 426.792        | CHF           | 371.089       | 16/01/2024      | HSBC               | (16.606)                                    | -                      |
| USD   | 26.039.851     | CHF           | 22.675.555    | 16/01/2024      | RBC                | (1.054.190)                                 | (0,14)                 |
| USD   | 4.260.203      | EUR           | 3.941.975     | 16/01/2024      | Barclays           | (105.901)                                   | (0,01)                 |
| USD   | 7.039.793      | EUR           | 6.433.378     | 16/01/2024      | HSBC               | (85.770)                                    | (0,01)                 |
| USD   | 1.568.633      | EUR           | 1.442.820     | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | (29.424)                                    | -                      |
| USD   | 64.026         | GBP           | 50.525        | 16/01/2024      | Citibank           | (317)                                       | -                      |
| USD   | 344.649        | GBP           | 273.086       | 16/01/2024      | HSBC               | (3.125)                                     | -                      |
| USD   | 221.362        | GBP           | 174.731       | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.157)                                     | -                      |
| USD   | 5.263          | HKD           | 41.126        | 16/01/2024      | State Street       | (1)   | -                      |
| USD   | 25.319.528     | JPY           | 3.652.203.451 | 16/01/2024      | Standard Chartered | (545.856)                                   | (0,07)                 |
| USD   | 2.242.331      | KRW           | 2.954.935.828 | 16/01/2024      | RBC                | (37.428)                                    | -                      |
| USD   | 76.904         | SGD           | 102.924       | 16/01/2024      | Citibank           | (1.130)                                     | -                      |
| USD   | 33.471         | SGD           | 44.298        | 16/01/2024      | Merrill Lynch      | (114)                                       | -                      |
| USD   | 2.849.688      | TWD           | 89.178.706    | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | (79.757)                                    | (0,01)                 |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(2.297.657)</b>                          | <b>(0,29)</b>          |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>8.193.408</b>                            | <b>1,02</b>            |





# JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Ralph Lauren Corp.   | USD    | 41.512                          | 6.042.694                  | 0,24                   |
| Rayonier, Inc., REIT   | USD    | 257.747                         | 8.660.299                  | 0,34                   |
| Regency Centers Corp., REIT  | USD    | 81.989                          | 5.526.469                  | 0,22                   |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 40.633                          | 35.718.032                 | 1,39                   |
| Regions Financial Corp.  | USD    | 663.895                         | 12.989.106                 | 0,51                   |
| Ross Stores, Inc.  | USD    | 78.765                          | 10.949.123                 | 0,43                   |
| S&P Global, Inc.   | USD    | 36.008                          | 15.958.926                 | 0,62                   |
| Silgan Holdings, Inc.  | USD    | 125.096                         | 5.708.756                  | 0,22                   |
| Snowflake, Inc. 'A'  | USD    | 50.190                          | 10.114.289                 | 0,39                   |
| State Street Corp.   | USD    | 101.711                         | 7.936.001                  | 0,31                   |
| Synopsys, Inc.   | USD    | 18.547                          | 9.563.853                  | 0,37                   |
| Take-Two Interactive Software, Inc.  | USD    | 81.271                          | 13.201.255                 | 0,51                   |
| TD SYNNEX Corp.  | USD    | 75.759                          | 8.213.791                  | 0,32                   |
| Tesla, Inc.  | USD    | 113.688                         | 28.764.769                 | 1,12                   |
| Texas Instruments, Inc.  | USD    | 82.479                          | 14.131.952                 | 0,55                   |
| Texas Roadhouse, Inc.  | USD    | 75.391                          | 9.239.921                  | 0,36                   |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.   | USD    | 23.807                          | 12.677.942                 | 0,49                   |
| Timken Co. (The)   | USD    | 72.929                          | 5.841.248                  | 0,23                   |
| TJX Cos., Inc. (The)   | USD    | 161.387                         | 15.150.205                 | 0,59                   |
| T-Mobile US, Inc.  | USD    | 37.841                          | 6.060.615                  | 0,24                   |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A'   | USD    | 133.326                         | 9.728.798                  | 0,38                   |
| Travelers Cos., Inc. (The)   | USD    | 90.447                          | 17.138.350                 | 0,67                   |
| Uber Technologies, Inc.  | USD    | 311.429                         | 19.573.313                 | 0,76                   |
| Union Pacific Corp.  | USD    | 53.514                          | 13.156.149                 | 0,51                   |
| United Parcel Service, Inc. 'B'  | USD    | 39.225                          | 6.183.625                  | 0,24                   |
| UnitedHealth Group, Inc.   | USD    | 63.154                          | 33.192.795                 | 1,29                   |
| Verizon Communications, Inc.   | USD    | 181.731                         | 6.817.638                  | 0,27                   |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc.   | USD    | 17.027                          | 6.959.361                  | 0,27                   |
| Vulcan Materials Co.   | USD    | 12.133                          | 2.742.240                  | 0,11                   |
| W R Berkley Corp.  | USD    | 102.119                         | 7.184.072                  | 0,28                   |
| Wells Fargo & Co.  | USD    | 626.640                         | 30.977.948                 | 1,21                   |
| Welltower, Inc., REIT  | USD    | 29.830                          | 2.714.828                  | 0,11                   |
| Westrock Co.   | USD    | 150.705                         | 6.344.681                  | 0,25                   |
| Weyerhaeuser Co., REIT   | USD    | 478.229                         | 16.764.318                 | 0,65                   |
| Williams Cos., Inc. (The)  | USD    | 386.583                         | 13.485.948                 | 0,53                   |
| Workday, Inc. 'A'  | USD    | 40.359                          | 11.187.111                 | 0,44                   |
| Xcel Energy, Inc.  | USD    | 132.772                         | 8.180.083                  | 0,32                   |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc.   | USD    | 56.048                          | 6.835.054                  | 0,27                   |
|  |        |                                 | <b>2.397.824.248</b>       | <b>93,46</b>           |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>2.489.787.723</b>       | <b>97,04</b>           |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>2.489.787.723</b>       | <b>97,04</b>           |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 93,46            |
| Irlande  | 1,23             |
| Luxembourg   | 0,82             |
| Royaume-Uni  | 0,64             |
| Suisse   | 0,63             |
| Pays-Bas   | 0,42             |
| Canada   | 0,33             |
| Bermudes   | 0,33             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>97,86</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 2,14             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

## Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs

### Fonds de placement collectifs - OPCVM

#### Luxembourg

|  |     |            |                   |             |
|--|-----|------------|-------------------|-------------|
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)† | USD | 20.977.283 | 20.977.283        | 0,82        |
|  |     |            | <b>20.977.283</b> | <b>0,82</b> |

### Total des fonds de placement collectifs - OPCVM

|  |  |  |                   |             |
|--|--|--|-------------------|-------------|
|  |  |  | <b>20.977.283</b> | <b>0,82</b> |
|--|--|--|-------------------|-------------|

|  |  |  |                   |             |
|--|--|--|-------------------|-------------|
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |  |  | <b>20.977.283</b> | <b>0,82</b> |
|--|--|--|-------------------|-------------|

|                                  |  |  |                      |              |
|----------------------------------|--|--|----------------------|--------------|
| <b>Total des Investissements</b> |  |  | <b>2.510.765.006</b> | <b>97,86</b> |
|----------------------------------|--|--|----------------------|--------------|

|                   |  |  |                |             |
|-------------------|--|--|----------------|-------------|
| <b>Liquidités</b> |  |  | <b>111.934</b> | <b>0,00</b> |
|-------------------|--|--|----------------|-------------|

|                                |  |  |                   |             |
|--------------------------------|--|--|-------------------|-------------|
| <b>Autres actifs/(passifs)</b> |  |  | <b>54.835.123</b> | <b>2,14</b> |
|--------------------------------|--|--|-------------------|-------------|

|                             |  |  |                      |               |
|-----------------------------|--|--|----------------------|---------------|
| <b>Total de l'Actif net</b> |  |  | <b>2.565.712.063</b> | <b>100,00</b> |
|-----------------------------|--|--|----------------------|---------------|

†Fonds de parties apparentées.

# JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD   | 2.209.252      | USD           | 1.459.760     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 46.177                           | -                |
| AUD   | 579.856        | USD           | 391.585       | 03/01/2024      | Citibank           | 3.674                            | -                |
| AUD   | 1.047.964      | USD           | 709.343       | 03/01/2024      | HSBC               | 5.002                            | -                |
| AUD   | 24.051         | USD           | 15.870        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 525                              | -                |
| AUD   | 1.058.730      | USD           | 710.287       | 03/01/2024      | Standard Chartered | 11.395                           | -                |
| AUD   | 7.435          | USD           | 5.027         | 03/01/2024      | State Street       | 41                               | -                |
| AUD   | 4.914.467      | USD           | 3.345.386     | 05/02/2024      | Barclays           | 8.430                            | -                |
| EUR   | 5.400          | USD           | 5.906         | 03/01/2024      | Barclays           | 71                               | -                |
| EUR   | 18.435.223     | USD           | 20.063.910    | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 343.881                          | 0,01             |
| EUR   | 3.605          | USD           | 3.948         | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 43                               | -                |
| EUR   | 7.502.330      | USD           | 8.160.364     | 03/01/2024      | HSBC               | 144.716                          | 0,01             |
| EUR   | 657.266.511    | USD           | 718.279.880   | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 9.314.155                        | 0,36             |
| EUR   | 3.577          | USD           | 3.865         | 03/01/2024      | RBC                | 95                               | -                |
| EUR   | 2.395.121      | USD           | 2.617.102     | 03/01/2024      | Standard Chartered | 34.297                           | -                |
| EUR   | 9.356.772      | USD           | 10.235.729    | 03/01/2024      | State Street       | 122.217                          | 0,01             |
| EUR   | 4.740.082      | USD           | 5.254.324     | 05/02/2024      | Barclays           | 317                              | -                |
| EUR   | 686.080.814    | USD           | 759.652.690   | 05/02/2024      | HSBC               | 905.428                          | 0,04             |
| EUR   | 4.249.168      | USD           | 4.703.516     | 05/02/2024      | State Street       | 6.919                            | -                |
| USD   | 399.895        | EUR           | 359.825       | 02/01/2024      | Standard Chartered | 1.568                            | -                |
| USD   | 1.373          | EUR           | 1.231         | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 7                                | -                |
| USD   | 1.776.593      | EUR           | 1.598.314     | 05/02/2024      | State Street       | 4.774                            | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>10.953.732</b>                | <b>0,43</b>      |
| AUD   | 40.854         | USD           | 27.938        | 05/02/2024      | HSBC               | (57)                             | -                |
| EUR   | 1.598.314      | USD           | 1.774.262     | 03/01/2024      | State Street       | (4.928)                          | -                |
| EUR   | 1.265          | USD           | 1.410         | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (8)                              | -                |
| EUR   | 359.825        | USD           | 400.441       | 05/02/2024      | Standard Chartered | (1.555)                          | -                |
| USD   | 8.485          | AUD           | 12.821        | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (255)                            | -                |
| USD   | 4.052.446      | EUR           | 3.753.532     | 03/01/2024      | Barclays           | (102.714)                        | (0,01)           |
| USD   | 1.071.005      | EUR           | 976.910       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (10.435)                         | -                |
| USD   | 2.527.724      | EUR           | 2.340.930     | 03/01/2024      | HSBC               | (63.685)                         | -                |
| USD   | 4.317          | EUR           | 3.937         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (41)                             | -                |
| USD   | 20.505         | EUR           | 18.794        | 03/01/2024      | RBC                | (300)                            | -                |
| USD   | 31.553         | EUR           | 29.068        | 03/01/2024      | Standard Chartered | (624)                            | -                |
| USD   | 1.933.583      | EUR           | 1.764.555     | 03/01/2024      | State Street       | (19.780)                         | -                |
| USD   | 2.630          | EUR           | 2.375         | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (3)                              | -                |
| USD   | 4.837.267      | EUR           | 4.382.829     | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (21.338)                         | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(225.723)</b>                 | <b>(0,01)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>10.728.009</b>                | <b>0,42</b>      |

# JPMorgan Funds - US Growth Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise  | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |  |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|---|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Trade Desk, Inc. (The) 'A'   | USD   | 225.979                         | 16.489.688                 | 0,69                   |  |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Uber Technologies, Inc.  | USD   | 803.420                         | 50.494.947                 | 2,11                   |  |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | Workday, Inc. 'A'  | USD   | 61.762                          | 17.119.809                 | 0,72                   |  |
| Shopify, Inc. 'A'  | USD    | 461.508                         | 36.703.731                 | 1,54                   | WW Grainger, Inc.  | USD   | 16.962                          | 14.097.542                 | 0,59                   |  |
|  |        |                                 |                            | <b>36.703.731</b>      | <b>1,54</b>  | <b>2.205.482.148</b>  |                                 |                            |                        |  |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |   |                                 |                            |                        |  |
| Eaton Corp. plc  | USD    | 165.030                         | 39.856.395                 | 1,67                   | <b>2.323.683.690</b>   |   |                                 |                            |                        |  |
| Trane Technologies plc   | USD    | 103.262                         | 25.214.515                 | 1,05                   | <b>97,30</b>   |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>65.070.910</b>      | <b>2,72</b>  | <b>Partis d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |                                 |                            |                        |  |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |   |                                 |                            |                        |  |
| Spotify Technology SA  | USD    | 42.909                          | 8.139.623                  | 0,34                   | <i>Luxembourg</i>  |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>8.139.623</b>       | <b>0,34</b>  | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -   |                                 |                            |                        |  |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD   | 51.646.839                      | 51.646.839                 | 2,16                   |  |
| ASML Holding NV, ADR   | USD    | 10.913                          | 8.287.278                  | 0,35                   | <b>51.646.839</b>  |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>8.287.278</b>       | <b>0,35</b>  | <b>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</b>                      |                                 |                            |                        |  |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>51.646.839</b>  |   |                                 |                            |                        |  |
| Adobe, Inc.  | USD    | 70.991                          | 42.586.081                 | 1,78                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |   |                                 |                            |                        |  |
| Advanced Micro Devices, Inc.   | USD    | 153.631                         | 23.093.044                 | 0,97                   | <b>51.646.839</b>  |   |                                 |                            |                        |  |
| Airbnb, Inc. 'A'   | USD    | 62.849                          | 8.630.110                  | 0,36                   | <b>Total des Investissements</b>   |   |                                 |                            |                        |  |
| Align Technology, Inc.   | USD    | 22.455                          | 6.196.345                  | 0,26                   | <b>2.375.330.529</b>   |   |                                 |                            |                        |  |
| Alnylam Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 23.826                          | 4.643.449                  | 0,19                   | <b>Liquidités</b>  |   |                                 |                            |                        |  |
| Alphabet, Inc. 'C'   | USD    | 643.732                         | 90.927.145                 | 3,81                   | <b>1.513.974</b>   |   |                                 |                            |                        |  |
| Amazon.com, Inc.   | USD    | 1.101.177                       | 169.030.669                | 7,08                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |   |                                 |                            |                        |  |
| Amphenol Corp. 'A'   | USD    | 236.540                         | 23.558.201                 | 0,99                   | <b>11.454.337</b>  |   |                                 |                            |                        |  |
| Apple, Inc.  | USD    | 915.490                         | 177.151.892                | 7,42                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |   |                                 |                            |                        |  |
| Arista Networks, Inc.  | USD    | 80.120                          | 19.018.084                 | 0,80                   | <b>2.388.298.840</b>   |   |                                 |                            |                        |  |
| AutoZone, Inc.   | USD    | 7.432                           | 19.096.004                 | 0,80                   | <b>100,00</b>  |   |                                 |                            |                        |  |
| Blackstone, Inc.   | USD    | 144.222                         | 19.116.626                 | 0,80                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Block, Inc. 'A'  | USD    | 49.104                          | 3.904.750                  | 0,16                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Broadcom, Inc.   | USD    | 56.640                          | 63.590.011                 | 2,66                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Celsius Holdings, Inc.   | USD    | 295.520                         | 16.269.854                 | 0,68                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Charles Schwab Corp. (The)   | USD    | 51.433                          | 3.579.737                  | 0,15                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Cheniere Energy, Inc.  | USD    | 63.979                          | 10.949.366                 | 0,46                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Chipotle Mexican Grill, Inc.   | USD    | 12.768                          | 29.130.767                 | 1,22                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'   | USD    | 150.179                         | 11.375.308                 | 0,48                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| ConocoPhillips   | USD    | 117.158                         | 13.719.202                 | 0,57                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Deere & Co.  | USD    | 39.880                          | 15.913.117                 | 0,67                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| DoorDash, Inc. 'A'   | USD    | 141.452                         | 14.186.221                 | 0,59                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| DR Horton, Inc.  | USD    | 98.317                          | 14.979.578                 | 0,63                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Edwards Lifesciences Corp.   | USD    | 84.026                          | 6.434.291                  | 0,27                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Eli Lilly & Co.  | USD    | 190.055                         | 111.122.308                | 4,65                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'  | USD    | 8.841                           | 1.300.820                  | 0,05                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Exact Sciences Corp.   | USD    | 240.161                         | 18.124.951                 | 0,76                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| First Solar, Inc.  | USD    | 28.398                          | 4.935.430                  | 0,21                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Freeport-McMoRan, Inc.   | USD    | 208.415                         | 8.925.372                  | 0,37                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| HCA Healthcare, Inc.   | USD    | 19.875                          | 5.380.659                  | 0,22                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| HubSpot, Inc.  | USD    | 26.282                          | 15.517.156                 | 0,65                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Intuit, Inc.   | USD    | 44.785                          | 28.224.627                 | 1,18                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Intuitive Surgical, Inc.   | USD    | 28.719                          | 9.693.237                  | 0,41                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Jabil, Inc.  | USD    | 98.146                          | 12.720.703                 | 0,53                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Lam Research Corp.   | USD    | 24.768                          | 19.526.720                 | 0,82                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Lowe's Cos., Inc.  | USD    | 104.634                         | 23.360.587                 | 0,98                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Marriott International, Inc. 'A'   | USD    | 140.980                         | 31.696.533                 | 1,33                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Mastercard, Inc. 'A'   | USD    | 151.333                         | 64.676.698                 | 2,71                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| McKesson Corp.   | USD    | 62.823                          | 28.920.254                 | 1,21                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| MercadoLibre, Inc.   | USD    | 24.080                          | 38.203.402                 | 1,60                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Meta Platforms, Inc. 'A'   | USD    | 351.109                         | 125.317.824                | 5,25                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Microsoft Corp.  | USD    | 623.445                         | 234.910.959                | 9,84                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Moderna, Inc.  | USD    | 29.412                          | 2.947.818                  | 0,12                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| MongoDB, Inc.  | USD    | 23.154                          | 9.752.002                  | 0,41                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Monster Beverage Corp.   | USD    | 140.111                         | 8.073.896                  | 0,34                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Morgan Stanley   | USD    | 113.342                         | 10.608.811                 | 0,44                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| MSCI, Inc.   | USD    | 7.093                           | 4.061.771                  | 0,17                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Netflix, Inc.  | USD    | 131.441                         | 64.180.011                 | 2,69                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| NVIDIA Corp.   | USD    | 243.382                         | 121.289.420                | 5,08                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| ON Semiconductor Corp.   | USD    | 104.865                         | 8.882.065                  | 0,37                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Oracle Corp.   | USD    | 378.171                         | 40.065.327                 | 1,68                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Palo Alto Networks, Inc.   | USD    | 60.133                          | 17.805.081                 | 0,75                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Quanta Services, Inc.  | USD    | 63.230                          | 13.683.288                 | 0,57                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 53.955                          | 47.428.603                 | 1,99                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Salesforce, Inc.   | USD    | 157.887                         | 41.921.367                 | 1,75                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| ServiceNow, Inc.   | USD    | 29.608                          | 21.005.692                 | 0,88                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Starbucks Corp.  | USD    | 125.324                         | 12.057.422                 | 0,50                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Synopsys, Inc.   | USD    | 62.492                          | 32.224.312                 | 1,35                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Tesla, Inc.  | USD    | 238.780                         | 60.414.922                 | 2,53                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Thermo Fisher Scientific, Inc.   | USD    | 2.329                           | 1.240.262                  | 0,05                   |  |   |                                 |                            |                        |  |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 92,35            |
| Irlande  | 2,72             |
| Luxembourg   | 2,50             |
| Canada   | 1,54             |
| Pays-Bas   | 0,35             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,46</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,54             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - US Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| EUR   | 1.880          | USD           | 2.030         | 03/01/2024      | Barclays           | 51                               | -                |
| EUR   | 9.017.292      | USD           | 9.827.306     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 154.836                          | 0,01             |
| EUR   | 2.444.466      | USD           | 2.637.939     | 03/01/2024      | HSBC               | 68.084                           | -                |
| EUR   | 415.692.454    | USD           | 454.212.480   | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 5.959.070                        | 0,25             |
| EUR   | 1.905          | USD           | 2.078         | 03/01/2024      | RBC                | 30                               | -                |
| EUR   | 1.209.091      | USD           | 1.318.366     | 03/01/2024      | State Street       | 20.098                           | -                |
| EUR   | 2.320.436      | USD           | 2.572.175     | 05/02/2024      | Barclays           | 155                              | -                |
| EUR   | 416.053.823    | USD           | 460.669.354   | 05/02/2024      | HSBC               | 549.070                          | 0,03             |
| EUR   | 2.151          | USD           | 2.372         | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 12                               | -                |
| EUR   | 2.149.778      | USD           | 2.379.746     | 05/02/2024      | State Street       | 3.401                            | -                |
| JPY   | 93.763.392     | USD           | 644.700       | 04/01/2024      | Barclays           | 18.068                           | -                |
| JPY   | 22.318.060     | USD           | 154.448       | 04/01/2024      | Goldman Sachs      | 3.308                            | -                |
| JPY   | 3.855.471.712  | USD           | 26.240.998    | 04/01/2024      | HSBC               | 1.011.408                        | 0,04             |
| JPY   | 22.381.419     | USD           | 154.977       | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | 3.226                            | -                |
| JPY   | 27.652.201     | USD           | 190.920       | 04/01/2024      | Standard Chartered | 4.539                            | -                |
| JPY   | 20.716.512     | USD           | 146.175       | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 1.017                            | -                |
| USD   | 765.026        | EUR           | 689.161       | 03/01/2024      | State Street       | 2.125                            | -                |
| USD   | 2.328          | EUR           | 2.089         | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 13                               | -                |
| USD   | 995.415        | EUR           | 894.453       | 05/02/2024      | Standard Chartered | 3.865                            | -                |
| USD   | 227.135        | JPY           | 32.100.000    | 04/01/2024      | State Street       | 236                              | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>7.802.612</b>                 | <b>0,33</b>      |
| EUR   | 894.453        | USD           | 994.058       | 02/01/2024      | Standard Chartered | (3.898)                          | -                |
| EUR   | 689.161        | USD           | 766.031       | 05/02/2024      | State Street       | (2.058)                          | -                |
| JPY   | 34.308.678     | USD           | 242.992       | 04/01/2024      | Citibank           | (481)                            | -                |
| JPY   | 39.629.425     | USD           | 280.489       | 04/01/2024      | HSBC               | (369)                            | -                |
| JPY   | 73.300.000     | USD           | 522.334       | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (1.535)                          | -                |
| JPY   | 3.848.061.101  | USD           | 27.452.698    | 05/02/2024      | HSBC               | (112.070)                        | (0,01)           |
| USD   | 6.908.027      | EUR           | 6.355.752     | 03/01/2024      | Barclays           | (127.792)                        | -                |
| USD   | 1.689.546      | EUR           | 1.545.050     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (20.824)                         | -                |
| USD   | 3.320.743      | EUR           | 3.062.487     | 03/01/2024      | HSBC               | (69.430)                         | (0,01)           |
| USD   | 746.932        | EUR           | 686.375       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (12.885)                         | -                |
| USD   | 189.476        | EUR           | 173.650       | 03/01/2024      | Standard Chartered | (2.754)                          | -                |
| USD   | 533.527        | EUR           | 489.951       | 03/01/2024      | State Street       | (8.848)                          | -                |
| USD   | 2.625.679      | EUR           | 2.378.989     | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (11.561)                         | -                |
| USD   | 1.055.928      | EUR           | 957.051       | 05/02/2024      | State Street       | (5.015)                          | -                |
| USD   | 133.269        | JPY           | 19.600.000    | 04/01/2024      | BNP Paribas        | (5.274)                          | -                |
| USD   | 304.240        | JPY           | 43.900.000    | 04/01/2024      | Citibank           | (6.067)                          | -                |
| USD   | 500.944        | JPY           | 73.164.997    | 04/01/2024      | Goldman Sachs      | (16.223)                         | -                |
| USD   | 314.183        | JPY           | 45.998.789    | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | (10.959)                         | -                |
| USD   | 228.535        | JPY           | 32.700.000    | 04/01/2024      | State Street       | (2.604)                          | -                |
| USD   | 77.079         | JPY           | 10.900.000    | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | (366)                            | -                |
| USD   | 150.268        | JPY           | 21.207.999    | 05/02/2024      | HSBC               | (416)                            | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(421.429)</b>                 | <b>(0,02)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>7.381.183</b>                 | <b>0,31</b>      |



## JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements                 | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Travelers Cos., Inc. (The)      | USD    | 18.559                          | 3.516.652                  | 0,61                   |
| Truist Financial Corp.          | USD    | 85.641                          | 3.197.835                  | 0,56                   |
| Uber Technologies, Inc.         | USD    | 36.232                          | 2.277.181                  | 0,40                   |
| UDR, Inc., REIT                 | USD    | 13.899                          | 538.378                    | 0,09                   |
| Union Pacific Corp.             | USD    | 7.104                           | 1.746.483                  | 0,30                   |
| United Parcel Service, Inc. 'B' | USD    | 30.057                          | 4.738.336                  | 0,82                   |
| United Rentals, Inc.            | USD    | 1.889                           | 1.093.948                  | 0,19                   |
| UnitedHealth Group, Inc.        | USD    | 17.981                          | 9.450.544                  | 1,64                   |
| US Bancorp                      | USD    | 75.652                          | 3.301.832                  | 0,57                   |
| Ventas, Inc., REIT              | USD    | 41.587                          | 2.091.826                  | 0,36                   |
| Vertex Pharmaceuticals, Inc.    | USD    | 9.190                           | 3.756.183                  | 0,65                   |
| Visa, Inc. 'A'                  | USD    | 28.355                          | 7.391.014                  | 1,28                   |
| Walmart, Inc.                   | USD    | 20.233                          | 3.190.744                  | 0,55                   |
| Warner Bros Discovery, Inc.     | USD    | 41.430                          | 477.481                    | 0,08                   |
| Wells Fargo & Co.               | USD    | 100.718                         | 4.978.994                  | 0,86                   |
| Welltower, Inc., REIT           | USD    | 7.949                           | 723.438                    | 0,13                   |
| Yum! Brands, Inc.               | USD    | 19.706                          | 2.575.082                  | 0,45                   |

562.757.451 97,62

Total des Actions 597.958.169 103,73

Total des Valeurs mobilières et instruments du marché  
monétaire admis à la cote officielle d'une bourse 597.958.169 103,73

### Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs

#### Fonds de placement collectifs - OPCVM

##### Luxembourg

|   |     |            |            |      |
|---|-----|------------|------------|------|
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)† | USD | 10.019.244 | 10.019.244 | 1,74 |
|   |     |            | 10.019.244 | 1,74 |

Total des fonds de placement collectifs - OPCVM 10.019.244 1,74

Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de  
placement collectifs 10.019.244 1,74

Total des Investissements 607.977.413 105,47

Liquidités 1.463.030 0,25

Autres actifs/(passifs) (32.967.352) (5,72)

Total de l'Actif net 576.473.091 100,00

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 97,62            |
| Irlande  | 4,05             |
| Luxembourg   | 1,74             |
| Pays-Bas   | 1,20             |
| Suisse   | 0,33             |
| Liberia  | 0,32             |
| Jersey   | 0,21             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>105,47</b>    |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | (5,47)           |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| EUR   | 424.688        | USD           | 464.360       | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 5.769                            | -                |
| EUR   | 386.823        | USD           | 422.489       | 03/01/2024      | HSBC                  | 5.724                            | -                |
| EUR   | 74.098.885     | USD           | 80.962.149    | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 1.065.317                        | 0,19             |
| EUR   | 9.985          | USD           | 10.982        | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 72                               | -                |
| EUR   | 71.545.836     | USD           | 79.218.053    | 05/02/2024      | HSBC                  | 94.420                           | 0,02             |
| GBP   | 1.230          | USD           | 1.558         | 03/01/2024      | Citibank              | 8                                | -                |
| GBP   | 207.800        | USD           | 262.887       | 03/01/2024      | HSBC                  | 1.725                            | -                |
| GBP   | 1.114          | USD           | 1.402         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 16                               | -                |
| GBP   | 210.144        | USD           | 267.464       | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | 185                              | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                       | <b>1.173.236</b>                 | <b>0,21</b>      |
| USD   | 3.487.945      | EUR           | 3.183.018     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (35.656)                         | (0,01)           |
| USD   | 206.756        | EUR           | 191.527       | 03/01/2024      | State Street          | (5.265)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                       | <b>(40.921)</b>                  | <b>(0,01)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                       | <b>1.132.315</b>                 | <b>0,20</b>      |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres  | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| S&P 500 Emini Index, 15/03/2024   | 49                 | USD    | 11.838.094             | 239.656                          | 0,04             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>239.656</b>                   | <b>0,04</b>      |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>239.656</b>                   | <b>0,04</b>      |



# JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Waste Connections, Inc.  | USD    | 68.779                          | 10.252.886                 | 0,25                   | Martin Marietta Materials, Inc.  | USD    | 48.843                          | 24.320.151                 | 0,59                   |
|  |        |                                 | <b>10.252.886</b>          | <b>0,25</b>            | Mastercard, Inc. 'A'   | USD    | 234.195                         | 100.090.259                | 2,41                   |
|  |        |                                 |                            |                        | McDonald's Corp.   | USD    | 89.318                          | 26.391.236                 | 0,64                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Meta Platforms, Inc. 'A'   | USD    | 362.756                         | 129.474.872                | 3,12                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Microsoft Corp.  | USD    | 833.165                         | 313.932.406                | 7,56                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Mondelez International, Inc. 'A'   | USD    | 339.551                         | 24.525.769                 | 0,59                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Monster Beverage Corp.   | USD    | 575.336                         | 33.153.737                 | 0,80                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Morgan Stanley   | USD    | 146.275                         | 13.691.340                 | 0,33                   |
|  |        |                                 |                            |                        | NextEra Energy, Inc.   | USD    | 605.612                         | 36.715.228                 | 0,88                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Norfolk Southern Corp.   | USD    | 73.809                          | 17.452.138                 | 0,42                   |
|  |        |                                 |                            |                        | NVIDIA Corp.   | USD    | 306.197                         | 152.593.275                | 3,67                   |
|  |        |                                 |                            |                        | O'Reilly Automotive, Inc.  | USD    | 33.177                          | 31.385.774                 | 0,76                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Otis Worldwide Corp.   | USD    | 145.088                         | 13.020.197                 | 0,31                   |
|  |        |                                 |                            |                        | PepsiCo, Inc.  | USD    | 129.147                         | 21.892.354                 | 0,53                   |
|  |        |                                 |                            |                        | PG&E Corp.   | USD    | 1.508.986                       | 27.214.563                 | 0,66                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Procter & Gamble Co. (The)   | USD    | 65.749                          | 9.593.765                  | 0,23                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Progressive Corp. (The)  | USD    | 219.731                         | 34.879.000                 | 0,84                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Prologis, Inc., REIT   | USD    | 175.557                         | 23.691.417                 | 0,57                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Raymond James Financial, Inc.  | USD    | 27.601                          | 3.102.214                  | 0,07                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Regeneron Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 39.799                          | 34.984.913                 | 0,84                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Republic Services, Inc.  | USD    | 32.932                          | 5.406.282                  | 0,13                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Roper Technologies, Inc.   | USD    | 26.258                          | 14.351.966                 | 0,35                   |
|  |        |                                 |                            |                        | S&P Global, Inc.   | USD    | 52.855                          | 23.425.600                 | 0,56                   |
|  |        |                                 |                            |                        | ServiceNow, Inc.   | USD    | 28.423                          | 20.164.982                 | 0,49                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Southern Co. (The)   | USD    | 389.156                         | 27.139.739                 | 0,65                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Stryker Corp.  | USD    | 51.921                          | 15.481.285                 | 0,37                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Teradyne, Inc.   | USD    | 170.490                         | 18.797.375                 | 0,45                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Texas Instruments, Inc.  | USD    | 213.357                         | 36.556.588                 | 0,88                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Thermo Fisher Scientific, Inc.   | USD    | 32.998                          | 17.572.425                 | 0,42                   |
|  |        |                                 |                            |                        | TJX Cos., Inc. (The)   | USD    | 131.347                         | 12.330.200                 | 0,30                   |
|  |        |                                 |                            |                        | T-Mobile US, Inc.  | USD    | 68.278                          | 10.935.404                 | 0,26                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Travelers Cos., Inc. (The)   | USD    | 88.358                          | 16.742.516                 | 0,40                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Truist Financial Corp.   | USD    | 580.741                         | 21.684.869                 | 0,52                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Uber Technologies, Inc.  | USD    | 473.558                         | 29.763.120                 | 0,72                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Union Pacific Corp.  | USD    | 79.305                          | 19.496.738                 | 0,47                   |
|  |        |                                 |                            |                        | United Parcel Service, Inc. 'B'  | USD    | 138.524                         | 21.837.616                 | 0,53                   |
|  |        |                                 |                            |                        | UnitedHealth Group, Inc.   | USD    | 220.877                         | 116.089.638                | 2,79                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Vertex Pharmaceuticals, Inc.   | USD    | 84.851                          | 34.680.725                 | 0,83                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Wells Fargo & Co.  | USD    | 1.265.199                       | 62.545.113                 | 1,51                   |
|  |        |                                 |                            |                        | WEX, Inc.  | USD    | 81.197                          | 15.994.997                 | 0,38                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Yum! Brands, Inc.  | USD    | 287.449                         | 37.562.398                 | 0,90                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>3.625.707.623</b>       | <b>87,25</b>           |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>3.949.437.495</b>       | <b>95,05</b>           |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>3.949.437.495</b>       | <b>95,05</b>           |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  |        |                                 |                            |                        | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 173.747.280                     | 173.747.280                | 4,18                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>173.747.280</b>         | <b>4,18</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 | <b>173.747.280</b>         | <b>4,18</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 | <b>173.747.280</b>         | <b>4,18</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>4.123.184.775</b>       | <b>99,23</b>           |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>13.141.480</b>          | <b>0,32</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>18.996.530</b>          | <b>0,45</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>4.155.322.785</b>       | <b>100,00</b>          |
|  |        |                                 |                            |                        | †Fonds de parties apparentées.   |        |                                 |                            |                        |

## JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

---

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 87,25            |
| Luxembourg   | 4,18             |
| Irlande  | 3,92             |
| Pays-Bas   | 2,40             |
| Taiwan   | 1,23             |
| Canada   | 0,25             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,23</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,77             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-<br>valeurs<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|---|------------------------|
| EUR   | 4.417.123      | USD           | 4.832.242     | 03/01/2024      | Barclays           | 57.513                                      | -                      |
| EUR   | 15.993.955     | USD           | 17.451.858    | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 253.450                                     | 0,01                   |
| EUR   | 11.551         | USD           | 12.649        | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 138   | -                      |
| EUR   | 1.497          | USD           | 1.623         | 03/01/2024      | HSBC               | 33  | -                      |
| EUR   | 779.521.491    | USD           | 851.810.870   | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 11.119.428                                  | 0,27                   |
| EUR   | 58.740         | USD           | 63.937        | 03/01/2024      | RBC                | 1.088                                       | -                      |
| EUR   | 56.324.502     | USD           | 61.155.242    | 03/01/2024      | Standard Chartered | 1.195.983                                   | 0,03                   |
| EUR   | 8.885.225      | USD           | 9.690.625     | 03/01/2024      | State Street       | 145.318                                     | -                      |
| EUR   | 831.453.135    | USD           | 920.614.012   | 05/02/2024      | HSBC               | 1.097.277                                   | 0,03                   |
| GBP   | 6.730          | USD           | 8.449         | 03/01/2024      | Barclays           | 120   | -                      |
| GBP   | 1.145.035      | USD           | 1.448.464     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 9.624                                       | -                      |
| GBP   | 15.248         | USD           | 19.198        | 03/01/2024      | Citibank           | 218   | -                      |
| GBP   | 1.175.193      | USD           | 1.496.206     | 05/02/2024      | BNP Paribas        | 576   | -                      |
| HUF   | 114.503.310    | USD           | 324.431       | 03/01/2024      | Barclays           | 6.891                                       | -                      |
| HUF   | 90.675.147     | USD           | 259.223       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 3.149                                       | -                      |
| HUF   | 15.971.119     | USD           | 45.402        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 811   | -                      |
| HUF   | 7.043.365      | USD           | 20.100        | 03/01/2024      | Standard Chartered | 280   | -                      |
| HUF   | 2.362.605.510  | USD           | 6.760.194     | 03/01/2024      | State Street       | 76.122                                      | -                      |
| HUF   | 2.606.959.642  | USD           | 7.500.227     | 05/02/2024      | BNP Paribas        | 7.110                                       | -                      |
| HUF   | 11.085.447     | USD           | 31.834        | 05/02/2024      | Citibank           | 89  | -                      |
| PLN   | 6.394          | USD           | 1.615         | 03/01/2024      | Barclays           | 14  | -                      |
| PLN   | 5.976          | USD           | 1.488         | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 35  | -                      |
| PLN   | 5.938          | USD           | 1.483         | 03/01/2024      | HSBC               | 30  | -                      |
| PLN   | 19.777         | USD           | 5.028         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 11  | -                      |
| PLN   | 1.018.941      | USD           | 255.231       | 03/01/2024      | State Street       | 4.432                                       | -                      |
| PLN   | 1.051.492      | USD           | 267.473       | 05/02/2024      | State Street       | 363   | -                      |
| SEK   | 3.089.992      | USD           | 295.699       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 11.703                                      | -                      |
| SEK   | 18.906         | USD           | 1.863         | 03/01/2024      | Citibank           | 18  | -                      |
| SEK   | 85.014         | USD           | 8.290         | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 167   | -                      |
| USD   | 295.200        | EUR           | 265.621       | 02/01/2024      | Standard Chartered | 1.158                                       | -                      |
| USD   | 1.292.174      | EUR           | 1.162.506     | 05/02/2024      | State Street       | 3.472                                       | -                      |
| USD   | 25.363         | HUF           | 8.735.314     | 02/01/2024      | Standard Chartered | 87  | -                      |
| USD   | 22.034         | HUF           | 7.603.432     | 03/01/2024      | State Street       | 33  | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>13.996.741</b>                           | <b>0,34</b>            |
| EUR   | 1.162.506      | USD           | 1.290.479     | 03/01/2024      | State Street       | (3.584)                                     | -                      |
| EUR   | 5.409.141      | USD           | 6.033.150     | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | (36.822)                                    | -                      |
| EUR   | 265.621        | USD           | 295.603       | 05/02/2024      | Standard Chartered | (1.148)                                     | -                      |
| GBP   | 11.708         | USD           | 14.945        | 03/01/2024      | Barclays           | (37)  | -                      |
| GBP   | 10.587         | USD           | 13.525        | 03/01/2024      | RBC                | (44)  | -                      |
| GBP   | 7.764          | USD           | 9.946         | 05/02/2024      | Barclays           | (57)  | -                      |
| HUF   | 56.454.034     | USD           | 163.584       | 03/01/2024      | Barclays           | (231)                                       | -                      |
| HUF   | 17.332.976     | USD           | 50.334        | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (419)                                       | -                      |
| HUF   | 8.735.314      | USD           | 25.254        | 05/02/2024      | Standard Chartered | (98)  | -                      |
| HUF   | 7.603.432      | USD           | 21.940        | 05/02/2024      | State Street       | (45)  | -                      |
| PLN   | 6.845          | USD           | 1.756         | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (13)  | -                      |
| SEK   | 20.004         | USD           | 2.019         | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | (26)  | -                      |
| SEK   | 3.175.464      | USD           | 317.613       | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (1.259)                                     | -                      |
| USD   | 4.532.198      | EUR           | 4.153.883     | 03/01/2024      | Barclays           | (66.150)                                    | -                      |
| USD   | 20.711.501     | EUR           | 18.844.239    | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (149.071)                                   | (0,01)                 |
| USD   | 4.389.577      | EUR           | 4.057.021     | 03/01/2024      | HSBC               | (101.545)                                   | -                      |
| USD   | 108.713        | EUR           | 99.277        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.186)                                     | -                      |
| USD   | 7.221.404      | EUR           | 6.606.528     | 03/01/2024      | State Street       | (92.023)                                    | -                      |
| USD   | 5.178          | EUR           | 4.676         | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (6)   | -                      |
| USD   | 12.477         | EUR           | 11.283        | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (30)  | -                      |
| USD   | 5.397          | EUR           | 4.891         | 05/02/2024      | State Street       | (26)  | -                      |
| USD   | 5.973          | GBP           | 4.758         | 03/01/2024      | Citibank           | (86)  | -                      |
| USD   | 1.945          | GBP           | 1.550         | 03/01/2024      | Standard Chartered | (29)  | -                      |
| USD   | 9.865          | GBP           | 7.806         | 03/01/2024      | State Street       | (75)  | -                      |
| USD   | 41.667         | HUF           | 14.788.099    | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (1.123)                                     | -                      |
| USD   | 29.902         | HUF           | 10.527.288    | 03/01/2024      | Citibank           | (559)                                       | -                      |
| USD   | 42.375         | HUF           | 14.977.456    | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (963)                                       | -                      |
| USD   | 1.386          | PLN           | 5.534         | 03/01/2024      | Barclays           | (24)  | -                      |
| USD   | 1.770          | SEK           | 18.448        | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (65)  | -                      |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(456.744)</b>                            | <b>(0,01)</b>          |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>13.539.997</b>                           | <b>0,33</b>            |

## JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres  | Nombre de<br>contrats | Devise | Exposition<br>globale<br>USD | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|-----------------------|--------|------------------------------|--|------------------------|
| S&P 500 Emini Index, 15/03/2024   | 124                   | USD    | 29.957.625                   | 221.263                                    | 0,01                   |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |        |                              | <b>221.263</b>                             | <b>0,01</b>            |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                       |        |                              | <b>221.263</b>                             | <b>0,01</b>            |

Contrats de swap sur rendement total

| Description  | Devise | Date<br>d'échéance | Contrepartie | Exposition<br>globale<br>USD | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|--------------------|--------------|------------------------------|--|------------------------|
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 150 Titres<br>Paiement USD-1D-ON-OBFR +0,00% | USD    | 26/08/2024         | UBS          | 1.143.294.334                | 46.599.662                                 | 1,12                   |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total</b>                      |        |                    |              |                              | <b>46.599.662</b>                          | <b>1,12</b>            |
| Percevoir USD-1D-ON-OBFR +0,18%<br>Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 117 Titres | USD    | 26/08/2024         | UBS          | (1.033.533.834)              | (45.895.717)                               | (1,10)                 |
| <b>Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total</b>                      |        |                    |              |                              | <b>(45.895.717)</b>                        | <b>(1,10)</b>          |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total</b>                      |        |                    |              |                              | <b>703.945</b>                             | <b>0,02</b>            |

| Répartition géographique basée sur l'exposition<br>économique du portefeuille de swaps | Exposition globale<br>USD | % de l'exposition<br>globale du panier |
|--|---------------------------|--|
| Panama   | (5.737.434)               | (5,23)                                 |
| Suisse   | (1.871.484)               | (1,71)                                 |
| Canada   | 3.207.634                 | 2,92                                   |
| Liberia  | 18.129.044                | 16,52                                  |
| Irlande  | 25.659.962                | 23,38                                  |
| Pays-Bas   | 28.943.547                | 26,37                                  |
| Etats-Unis d'Amérique  | 41.429.231                | 37,75                                  |
|  | <b>109.760.500</b>        | <b>100,00</b>                          |

JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Freshpet, Inc.   | USD    | 53.594                          | 4.709.305                  | 1,39                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Gitlab, Inc. 'A'   | USD    | 23.232                          | 1.503.575                  | 0,44                   |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | Grocery Outlet Holding Corp.   | USD    | 92.112                          | 2.477.352                  | 0,73                   |
| Helen of Troy Ltd.   | USD    | 10.479                          | 1.278.595                  | 0,38                   | Halozyme Therapeutics, Inc.  | USD    | 102.047                         | 3.785.944                  | 1,11                   |
|  |        |                                 | <b>1.278.595</b>           | <b>0,38</b>            | Hamilton Lane, Inc. 'A'  | USD    | 14.955                          | 1.722.293                  | 0,51                   |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | HashiCorp, Inc. 'A'  | USD    | 114.769                         | 2.812.988                  | 0,83                   |
| Credo Technology Group Holding Ltd.  | USD    | 128.278                         | 2.530.925                  | 0,75                   | Hexcel Corp.   | USD    | 57.917                          | 4.293.098                  | 1,26                   |
| FTAI Aviation Ltd.   | USD    | 44.082                          | 2.047.388                  | 0,60                   | Inari Medical, Inc.  | USD    | 53.597                          | 3.519.983                  | 1,04                   |
|  |        |                                 | <b>4.578.313</b>           | <b>1,35</b>            | Intra-Cellular Therapies, Inc.   | USD    | 60.766                          | 4.355.707                  | 1,28                   |
| <i>Israël</i>  |        |                                 |                            |                        | iRhythm Technologies, Inc.   | USD    | 35.301                          | 3.822.569                  | 1,13                   |
| CyberArk Software Ltd.   | USD    | 19.320                          | 4.256.099                  | 1,25                   | ITT, Inc.  | USD    | 39.238                          | 4.729.749                  | 1,39                   |
| Global-e Online Ltd.   | USD    | 79.744                          | 3.211.291                  | 0,95                   | John Bean Technologies Corp.   | USD    | 25.764                          | 2.611.439                  | 0,77                   |
| JFrog Ltd.   | USD    | 60.164                          | 2.100.025                  | 0,62                   | KBR, Inc.  | USD    | 51.171                          | 2.830.780                  | 0,83                   |
|  |        |                                 | <b>9.567.415</b>           | <b>2,82</b>            | Klaviyo, Inc. 'A'  | USD    | 45.553                          | 1.292.566                  | 0,38                   |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | LCI Industries   | USD    | 15.789                          | 2.043.254                  | 0,60                   |
| Globant SA   | USD    | 10.075                          | 2.419.864                  | 0,71                   | Life Time Group Holdings, Inc.   | USD    | 183.442                         | 2.801.159                  | 0,82                   |
|  |        |                                 | <b>2.419.864</b>           | <b>0,71</b>            | Lithia Motors, Inc. 'A'  | USD    | 11.704                          | 3.856.878                  | 1,14                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | Littelfuse, Inc.   | USD    | 8.827                           | 2.377.288                  | 0,70                   |
| Elastic NV   | USD    | 25.613                          | 2.908.996                  | 0,86                   | MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.  | USD    | 11.576                          | 1.091.327                  | 0,32                   |
|  |        |                                 | <b>2.908.996</b>           | <b>0,86</b>            | Marriott Vacations Worldwide Corp.   | USD    | 15.804                          | 1.367.836                  | 0,40                   |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | MasTec, Inc.   | USD    | 22.322                          | 1.698.369                  | 0,50                   |
| TechnipFMC plc   | USD    | 159.177                         | 3.219.355                  | 0,95                   | Matador Resources Co.  | USD    | 54.416                          | 3.119.941                  | 0,92                   |
|  |        |                                 | <b>3.219.355</b>           | <b>0,95</b>            | MKS Instruments, Inc.  | USD    | 19.201                          | 2.003.336                  | 0,59                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | MSA Safety, Inc.   | USD    | 27.317                          | 4.574.778                  | 1,35                   |
| AAON, Inc.   | USD    | 70.262                          | 5.252.436                  | 1,55                   | Natera, Inc.   | USD    | 68.189                          | 4.230.446                  | 1,25                   |
| Acadia Healthcare Co., Inc.  | USD    | 33.922                          | 2.647.103                  | 0,78                   | NEXTracker, Inc. 'A'   | USD    | 61.600                          | 2.901.052                  | 0,85                   |
| Accolade, Inc.   | USD    | 206.502                         | 2.642.193                  | 0,78                   | Onto Innovation, Inc.  | USD    | 11.007                          | 1.704.324                  | 0,50                   |
| ACELYRIN, Inc.   | USD    | 82.914                          | 626.415                    | 0,18                   | Outset Medical, Inc.   | USD    | 150.209                         | 824.647                    | 0,24                   |
| ACV Auctions, Inc. 'A'   | USD    | 156.534                         | 2.402.797                  | 0,71                   | Papa John's International, Inc.  | USD    | 36.061                          | 2.778.320                  | 0,82                   |
| Advanced Drainage Systems, Inc.  | USD    | 24.753                          | 3.542.154                  | 1,04                   | Paycor HCM, Inc.   | USD    | 56.395                          | 1.231.385                  | 0,36                   |
| Agios Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 62.094                          | 1.396.184                  | 0,41                   | PennyMac Financial Services, Inc.  | USD    | 19.119                          | 1.703.216                  | 0,50                   |
| Air Lease Corp.  | USD    | 56.137                          | 2.347.649                  | 0,69                   | Pinnacle Financial Partners, Inc.  | USD    | 20.029                          | 1.755.342                  | 0,52                   |
| Alector, Inc.  | USD    | 91.395                          | 732.988                    | 0,22                   | Planet Fitness, Inc. 'A'   | USD    | 37.290                          | 2.755.731                  | 0,81                   |
| Allegro MicroSystems, Inc.   | USD    | 63.267                          | 1.940.399                  | 0,57                   | PMV Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 103.897                         | 322.600                    | 0,09                   |
| Allogene Therapeutics, Inc.  | USD    | 152.662                         | 498.441                    | 0,15                   | Power Integrations, Inc.   | USD    | 25.007                          | 2.074.456                  | 0,61                   |
| Alphatec Holdings, Inc.  | USD    | 63.540                          | 978.198                    | 0,29                   | PowerSchool Holdings, Inc. 'A'   | USD    | 62.703                          | 1.478.223                  | 0,43                   |
| Amicus Therapeutics, Inc.  | USD    | 332.670                         | 4.802.091                  | 1,41                   | Progyny, Inc.  | USD    | 36.317                          | 1.371.875                  | 0,40                   |
| Apellis Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 29.831                          | 1.880.099                  | 0,55                   | Rambus, Inc.   | USD    | 69.943                          | 4.816.275                  | 1,42                   |
| Appfolio, Inc. 'A'   | USD    | 2.928                           | 509.194                    | 0,15                   | REGENXBIO, Inc.  | USD    | 117.358                         | 2.131.627                  | 0,64                   |
| Applied Industrial Technologies, Inc.  | USD    | 35.814                          | 6.224.473                  | 1,83                   | Relay Therapeutics, Inc.   | USD    | 189.703                         | 2.132.262                  | 0,63                   |
| Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 81.803                          | 2.549.391                  | 0,75                   | Remitly Global, Inc.   | USD    | 163.280                         | 3.176.612                  | 0,94                   |
| Arvinas, Inc.  | USD    | 59.974                          | 2.517.709                  | 0,74                   | Revance Therapeutics, Inc.   | USD    | 144.004                         | 1.270.115                  | 0,37                   |
| AvidXchange Holdings, Inc.   | USD    | 204.400                         | 2.566.242                  | 0,76                   | REVOLUTION Medicines, Inc.   | USD    | 120.600                         | 3.535.992                  | 1,04                   |
| Axcelis Technologies, Inc.   | USD    | 9.211                           | 1.208.161                  | 0,36                   | Rush Enterprises, Inc. 'A'   | USD    | 72.655                          | 3.590.610                  | 1,06                   |
| BlackLine, Inc.  | USD    | 43.749                          | 2.832.310                  | 0,83                   | Sage Therapeutics, Inc.  | USD    | 53.753                          | 1.177.728                  | 0,35                   |
| Bloom Energy Corp. 'A'   | USD    | 164.658                         | 2.480.573                  | 0,73                   | Saia, Inc.   | USD    | 4.791                           | 2.133.864                  | 0,63                   |
| Blueprint Medicines Corp.  | USD    | 45.261                          | 4.095.894                  | 1,21                   | SentinelOne, Inc. 'A'  | USD    | 132.329                         | 3.676.761                  | 1,08                   |
| Box, Inc. 'A'  | USD    | 136.282                         | 3.535.155                  | 1,04                   | Shoals Technologies Group, Inc. 'A'  | USD    | 127.011                         | 2.008.679                  | 0,59                   |
| Boyd Gaming Corp.  | USD    | 61.637                          | 3.875.735                  | 1,14                   | Shockwave Medical, Inc.  | USD    | 8.176                           | 1.548.494                  | 0,46                   |
| Bright Horizons Family Solutions, Inc.   | USD    | 30.697                          | 2.921.280                  | 0,86                   | Simpson Manufacturing Co., Inc.  | USD    | 31.471                          | 6.323.153                  | 1,86                   |
| Burlington Stores, Inc.  | USD    | 8.732                           | 1.722.169                  | 0,51                   | SiteOne Landscape Supply, Inc.   | USD    | 15.729                          | 2.583.881                  | 0,76                   |
| Cactus, Inc. 'A'   | USD    | 86.667                          | 3.942.482                  | 1,16                   | Six Flags Entertainment Corp.  | USD    | 98.038                          | 2.435.264                  | 0,72                   |
| Casella Waste Systems, Inc. 'A'  | USD    | 55.460                          | 4.754.863                  | 1,40                   | SM Energy Co.  | USD    | 34.675                          | 1.359.260                  | 0,40                   |
| Cava Group, Inc.   | USD    | 19.647                          | 881.757                    | 0,26                   | Smartsheet, Inc. 'A'   | USD    | 74.145                          | 3.600.852                  | 1,06                   |
| Chart Industries, Inc.   | USD    | 17.012                          | 2.356.247                  | 0,69                   | Sonos, Inc.  | USD    | 188.537                         | 3.277.716                  | 0,96                   |
| Chefs' Warehouse, Inc. (The)   | USD    | 79.022                          | 2.386.069                  | 0,70                   | Super Micro Computer, Inc.   | USD    | 24.590                          | 7.163.190                  | 2,11                   |
| Chord Energy Corp.   | USD    | 8.643                           | 1.445.455                  | 0,43                   | Terreno Realty Corp., REIT   | USD    | 48.090                          | 3.052.513                  | 0,90                   |
| Ciena Corp.  | USD    | 27.860                          | 1.256.207                  | 0,37                   | Texas Roadhouse, Inc.  | USD    | 26.213                          | 3.212.665                  | 0,95                   |
| Clear Secure, Inc. 'A'   | USD    | 91.938                          | 1.936.674                  | 0,57                   | Twist Bioscience Corp.   | USD    | 113.853                         | 4.334.384                  | 1,28                   |
| Comfort Systems USA, Inc.  | USD    | 17.999                          | 3.721.923                  | 1,10                   | Valmont Industries, Inc.   | USD    | 10.914                          | 2.560.261                  | 0,75                   |
| Confluent, Inc. 'A'  | USD    | 112.677                         | 2.708.192                  | 0,80                   | Vaxcyte, Inc.  | USD    | 13.657                          | 859.640                    | 0,25                   |
| CONMED Corp.   | USD    | 10.661                          | 1.182.038                  | 0,35                   | Vertex, Inc. 'A'   | USD    | 106.765                         | 2.904.542                  | 0,85                   |
| CubeSmart, REIT  | USD    | 47.860                          | 2.238.173                  | 0,66                   | Verve Therapeutics, Inc.   | USD    | 66.280                          | 946.147                    | 0,28                   |
| DigitalOcean Holdings, Inc.  | USD    | 51.394                          | 1.951.944                  | 0,57                   | Vicor Corp.  | USD    | 25.542                          | 1.174.804                  | 0,35                   |
| elf Beauty, Inc.   | USD    | 33.270                          | 4.834.630                  | 1,42                   | Visteon Corp.  | USD    | 25.783                          | 3.272.249                  | 0,96                   |
| EMCOR Group, Inc.  | USD    | 8.711                           | 1.885.932                  | 0,56                   | WESCO International, Inc.  | USD    | 24.970                          | 4.388.727                  | 1,29                   |
| Envestnet, Inc.  | USD    | 25.348                          | 1.259.035                  | 0,37                   | Winnebago Industries, Inc.   | USD    | 25.038                          | 1.852.311                  | 0,55                   |
| Evercore, Inc. 'A'   | USD    | 21.261                          | 3.673.263                  | 1,08                   | Workiva, Inc.  | USD    | 25.364                          | 2.635.700                  | 0,78                   |
| Evolve Health, Inc. 'A'  | USD    | 167.127                         | 5.592.905                  | 1,65                   |  |        | <b>311.145.623</b>              | <b>91,62</b>               |                        |
| ExlService Holdings, Inc.  | USD    | 90.063                          | 2.789.701                  | 0,82                   | <i>Iles vierges britanniques</i>   |        |                                 |                            |                        |
| First Financial Bankshares, Inc.   | USD    | 27.236                          | 843.227                    | 0,25                   | Establishment Labs Holdings, Inc.  | USD    | 35.101                          | 902.798                    | 0,26                   |
| Five9, Inc.  | USD    | 33.994                          | 2.705.413                  | 0,80                   |  |        | <b>902.798</b>                  | <b>0,26</b>                |                        |
| Floor & Decor Holdings, Inc. 'A'   | USD    | 26.160                          | 2.965.498                  | 0,87                   | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Flywire Corp.  | USD    | 60.113                          | 1.411.153                  | 0,42                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        | <b>336.020.959</b>              | <b>98,95</b>               |                        |

## JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>                  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Clementia Pharmaceuticals, Inc.*   | USD    | 113.298                         | 0                          | 0,00                   |
|  |        |                                 | <u>0</u>                   | <u>0,00</u>            |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <u>0</u>                   | <u>0,00</u>            |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>        |        |                                 | <u>0</u>                   | <u>0,00</u>            |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†               | USD    | 3.845.827                       | 3.845.826                  | 1,13                   |
|  |        |                                 | <u>3.845.826</u>           | <u>1,13</u>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 | <u>3.845.826</u>           | <u>1,13</u>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <u>3.845.826</u>           | <u>1,13</u>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <u>339.866.785</u>         | <u>100,08</u>          |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <u>5.500</u>               | <u>0,00</u>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <u>(291.059)</u>           | <u>(0,08)</u>          |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <u>339.581.226</u>         | <u>100,00</u>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 91,62            |
| Israël   | 2,82             |
| Luxembourg   | 1,84             |
| Iles Caïmans   | 1,35             |
| Royaume-Uni  | 0,95             |
| Pays-Bas   | 0,86             |
| Bermudes   | 0,38             |
| Iles vierges britanniques                                    | 0,26             |
| Canada   | -                |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <u>100,08</u>    |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | (0,08)           |
| <b>Total</b>   | <u>100,00</u>    |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise<br>achetée   | Montant<br>acheté | Devise<br>vendue | Montant<br>vendu | Date<br>d'échéance | Contrepartie   | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|-------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------|--|------------------------|
| EUR   | 32.293            | USD              | 35.183           | 03/01/2024         | BNP Paribas    | 566  | -                      |
| EUR   | 35.506            | USD              | 38.596           | 03/01/2024         | HSBC           | 709  | -                      |
| EUR   | 1.072.756         | USD              | 1.172.473        | 03/01/2024         | Morgan Stanley | 15.068                                     | -                      |
| EUR   | 16.146            | USD              | 17.898           | 05/02/2024         | Barclays       | 1  | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                   |                  |                  |                    |                | <b>16.344</b>                              | <b>-</b>               |
| EUR   | 14.119            | USD              | 15.748           | 05/02/2024         | Goldman Sachs  | (96)                                       | -                      |
| USD   | 20.442            | EUR              | 18.826           | 03/01/2024         | Barclays       | (398)                                      | -                      |
| USD   | 8.676             | EUR              | 7.893            | 03/01/2024         | BNP Paribas    | (61)                                       | -                      |
| USD   | 9.235             | EUR              | 8.367            | 05/02/2024         | Morgan Stanley | (41)                                       | -                      |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                   |                  |                  |                    |                | <b>(596)</b>                               | <b>-</b>               |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                   |                  |                  |                    |                | <b>15.748</b>                              | <b>-</b>               |

# JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |              |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Qualys, Inc.   | USD    | 24.905                          | 4.925.337                  | 0,55                   |              |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | QuidelOrtho Corp.  | USD    | 137.311                         | 10.224.177                 | 1,14                   |              |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | RBC Bearings, Inc.   | USD    | 51.592                          | 14.788.331                 | 1,65                   |              |
| Novanta, Inc.  | USD    | 87.440                          | 14.971.039                 | 1,67                   | RLI Corp.  | USD    | 90.219                          | 11.946.800                 | 1,33                   |              |
| Primo Water Corp.  | USD    | 593.577                         | 8.989.724                  | 1,00                   | Ryman Hospitality Properties, Inc., REIT   | USD    | 104.935                         | 11.576.429                 | 1,29                   |              |
|  |        |                                 | <b>23.960.763</b>          | <b>2,67</b>            | Savers Value Village, Inc.   | USD    | 339.606                         | 6.009.328                  | 0,67                   |              |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | ServisFirst Bancshares, Inc.   | USD    | 134.403                         | 9.271.119                  | 1,03                   |              |
| Fabrinet   | USD    | 36.663                          | 7.114.088                  | 0,79                   | Shoals Technologies Group, Inc. 'A'  | USD    | 449.607                         | 7.110.535                  | 0,79                   |              |
|  |        |                                 | <b>7.114.088</b>           | <b>0,79</b>            | Simpson Manufacturing Co., Inc.  | USD    | 64.892                          | 13.038.101                 | 1,45                   |              |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | SM Energy Co.  | USD    | 160.846                         | 6.305.163                  | 0,70                   |              |
| Perimeter Solutions SA   | USD    | 1.008.416                       | 4.714.345                  | 0,52                   | StepStone Group, Inc. 'A'  | USD    | 316.095                         | 10.102.396                 | 1,13                   |              |
|  |        |                                 | <b>4.714.345</b>           | <b>0,52</b>            | Stericycle, Inc.   | USD    | 216.686                         | 10.794.213                 | 1,20                   |              |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | Toro Co. (The)   | USD    | 106.510                         | 10.290.996                 | 1,15                   |              |
| Cushman & Wakefield plc  | USD    | 872.379                         | 9.522.017                  | 1,06                   | UniFirst Corp.   | USD    | 56.165                          | 10.414.395                 | 1,16                   |              |
|  |        |                                 | <b>9.522.017</b>           | <b>1,06</b>            | Utz Brands, Inc.   | USD    | 631.167                         | 10.228.061                 | 1,14                   |              |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | Verra Mobility Corp.   | USD    | 449.244                         | 10.352.828                 | 1,15                   |              |
| Acushnet Holdings Corp.  | USD    | 148.918                         | 9.535.964                  | 1,06                   | Wendy's Co. (The)  | USD    | 549.724                         | 10.749.853                 | 1,20                   |              |
| Agility, Inc.  | USD    | 653.668                         | 5.278.369                  | 0,59                   | WEX, Inc.  | USD    | 69.796                          | 13.749.114                 | 1,53                   |              |
| Allegro MicroSystems, Inc.   | USD    | 239.167                         | 7.335.252                  | 0,82                   | WillScot Mobile Mini Holdings Corp.  | USD    | 356.873                         | 15.995.048                 | 1,78                   |              |
| Applied Industrial Technologies, Inc.  | USD    | 68.999                          | 11.992.026                 | 1,34                   | Wintrust Financial Corp.   | USD    | 119.005                         | 11.174.569                 | 1,24                   |              |
| AptarGroup, Inc.   | USD    | 116.963                         | 14.625.054                 | 1,63                   | Workiva, Inc.  | USD    | 92.936                          | 9.657.444                  | 1,08                   |              |
| Assetmark Financial Holdings, Inc.   | USD    | 388.407                         | 11.792.037                 | 1,31                   |  |        |                                 | <b>818.618.946</b>         | <b>91,15</b>           |              |
| AZEK Co., Inc. (The)   | USD    | 263.855                         | 10.233.616                 | 1,14                   | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            | <b>863.930.159</b>     | <b>96,19</b> |
| Azenta, Inc.   | USD    | 96.567                          | 6.386.941                  | 0,71                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            | <b>863.930.159</b>     | <b>96,19</b> |
| Badger Meter, Inc.   | USD    | 74.019                          | 11.536.231                 | 1,28                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |        |                                 |                            |                        |              |
| Balchem Corp.  | USD    | 44.229                          | 6.661.551                  | 0,74                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |              |
| BankUnited, Inc.   | USD    | 273.853                         | 9.009.764                  | 1,00                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |              |
| BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.   | USD    | 208.493                         | 13.911.695                 | 1,55                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  |        |                                 |                            |                        |              |
| Bright Horizons Family Solutions, Inc.   | USD    | 139.107                         | 13.238.118                 | 1,47                   | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 32.489.649                      | 32.489.649                 | 3,62                   |              |
| Brunswick Corp.  | USD    | 107.780                         | 10.545.195                 | 1,17                   |  |        |                                 | <b>32.489.649</b>          | <b>3,62</b>            |              |
| Casella Waste Systems, Inc. 'A'  | USD    | 166.554                         | 14.279.507                 | 1,59                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            | <b>32.489.649</b>      | <b>3,62</b>  |
| Certara, Inc.  | USD    | 491.422                         | 8.798.911                  | 0,98                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 |                            |                        |              |
| City Holding Co.   | USD    | 73.526                          | 8.342.628                  | 0,93                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |              |
| Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A'  | USD    | 476.336                         | 9.657.712                  | 1,08                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 |                            |                        |              |
| Douglas Dynamics, Inc.   | USD    | 367.645                         | 11.161.702                 | 1,24                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 |                            |                        |              |
| Driven Brands Holdings, Inc.   | USD    | 590.181                         | 8.595.986                  | 0,96                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |              |
| DT Midstream, Inc.   | USD    | 173.206                         | 9.511.607                  | 1,06                   | <b>898.084.721</b>   |        |                                 |                            |                        |              |
| EastGroup Properties, Inc., REIT   | USD    | 61.368                          | 11.326.692                 | 1,26                   | <b>100,00</b>  |        |                                 |                            |                        |              |
| Ecovyst, Inc.  | USD    | 770.145                         | 7.612.883                  | 0,85                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Encompass Health Corp.   | USD    | 238.739                         | 16.006.256                 | 1,78                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Envestnet, Inc.  | USD    | 172.775                         | 8.581.734                  | 0,96                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Envista Holdings Corp.   | USD    | 386.667                         | 9.338.008                  | 1,04                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Evercore, Inc. 'A'   | USD    | 65.466                          | 11.310.561                 | 1,26                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| First Advantage Corp.  | USD    | 775.954                         | 12.931.273                 | 1,44                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| First Financial Bancorp  | USD    | 372.638                         | 8.988.029                  | 1,00                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| First Hawaiian, Inc.   | USD    | 451.258                         | 10.453.392                 | 1,16                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| First Interstate BancSystem, Inc. 'A'  | USD    | 367.545                         | 11.472.917                 | 1,28                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Freshpet, Inc.   | USD    | 96.161                          | 8.449.667                  | 0,94                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Guidewire Software, Inc.   | USD    | 80.035                          | 8.865.477                  | 0,99                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Hayward Holdings, Inc.   | USD    | 807.102                         | 11.069.404                 | 1,23                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| HealthEquity, Inc.   | USD    | 161.479                         | 10.764.998                 | 1,20                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Hillman Solutions Corp.  | USD    | 1.043.857                       | 9.681.774                  | 1,08                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| ICU Medical, Inc.  | USD    | 82.990                          | 8.196.922                  | 0,91                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Janus International Group, Inc.  | USD    | 851.257                         | 11.138.698                 | 1,24                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Kinsale Capital Group, Inc.  | USD    | 26.056                          | 8.736.837                  | 0,97                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Knights-Swift Transportation Holdings, Inc.  | USD    | 167.850                         | 9.820.904                  | 1,09                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Landstar System, Inc.  | USD    | 56.126                          | 10.942.325                 | 1,22                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| LCI Industries   | USD    | 69.151                          | 8.948.831                  | 1,00                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Lincoln Electric Holdings, Inc.  | USD    | 44.380                          | 9.722.992                  | 1,08                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| MACOM Technology Solutions Holdings, Inc.  | USD    | 166.039                         | 15.653.327                 | 1,74                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Malibu Boats, Inc. 'A'   | USD    | 162.027                         | 8.887.181                  | 0,99                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Moelis & Co. 'A'   | USD    | 96.316                          | 5.496.754                  | 0,61                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Monarch Casino & Resort, Inc.  | USD    | 138.754                         | 9.626.753                  | 1,07                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| MSA Safety, Inc.   | USD    | 94.723                          | 15.863.261                 | 1,77                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| nCino, Inc.  | USD    | 115.040                         | 3.984.986                  | 0,44                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Neogen Corp.   | USD    | 477.165                         | 9.712.694                  | 1,08                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| nLight, Inc.   | USD    | 608.765                         | 8.297.467                  | 0,92                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| NNN REIT, Inc., REIT   | USD    | 262.700                         | 11.395.926                 | 1,27                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Northwestern Energy Group, Inc.  | USD    | 108.916                         | 5.560.162                  | 0,62                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Paycor HCM, Inc.   | USD    | 414.743                         | 9.055.913                  | 1,01                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Planet Fitness, Inc. 'A'   | USD    | 157.271                         | 11.622.327                 | 1,29                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Portland General Electric Co.  | USD    | 257.786                         | 11.128.622                 | 1,24                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Power Integrations, Inc.   | USD    | 175.121                         | 14.527.163                 | 1,62                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Progyny, Inc.  | USD    | 241.246                         | 9.113.068                  | 1,02                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Quaker Chemical Corp.  | USD    | 60.493                          | 13.198.665                 | 1,47                   |  |        |                                 |                            |                        |              |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 91,15            |
| Luxembourg   | 4,14             |
| Canada   | 2,67             |
| Royaume-Uni  | 1,06             |
| Iles Caïmans   | 0,79             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,81</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,19             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |



JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| EUR   | 35.312         | USD           | 38.630        | 03/01/2024      | Barclays           | 460                              | -                |
| EUR   | 159.090        | USD           | 173.844       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 2.269                            | -                |
| EUR   | 198.169        | USD           | 214.856       | 03/01/2024      | HSBC               | 4.517                            | -                |
| EUR   | 6.065.966      | USD           | 6.629.014     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 86.011                           | 0,01             |
| EUR   | 115.841        | USD           | 126.663       | 03/01/2024      | Standard Chartered | 1.572                            | -                |
| EUR   | 281.578        | USD           | 308.894       | 03/01/2024      | State Street       | 2.813                            | -                |
| EUR   | 60.186         | USD           | 66.716        | 05/02/2024      | Barclays           | 4                                | -                |
| EUR   | 6.669.937      | USD           | 7.385.188     | 05/02/2024      | HSBC               | 8.802                            | -                |
| EUR   | 25.344         | USD           | 27.962        | 05/02/2024      | State Street       | 133                              | -                |
| USD   | 21.691         | EUR           | 19.518        | 02/01/2024      | Standard Chartered | 85                               | -                |
| USD   | 12.686         | EUR           | 11.413        | 05/02/2024      | State Street       | 34                               | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>106.700</b>                   | <b>0,01</b>      |
| EUR   | 11.413         | USD           | 12.669        | 03/01/2024      | State Street       | (35)                             | -                |
| EUR   | 65.681         | USD           | 73.258        | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | (447)                            | -                |
| EUR   | 19.518         | USD           | 21.721        | 05/02/2024      | Standard Chartered | (85)                             | -                |
| USD   | 132.776        | EUR           | 122.366       | 03/01/2024      | Barclays           | (2.683)                          | -                |
| USD   | 3.378          | EUR           | 3.082         | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (34)                             | -                |
| USD   | 48.385         | EUR           | 44.189        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (532)                            | -                |
| USD   | 15.824         | EUR           | 14.493        | 03/01/2024      | Standard Chartered | (219)                            | -                |
| USD   | 2.066          | EUR           | 1.890         | 03/01/2024      | State Street       | (26)                             | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(4.061)</b>                   | <b>-</b>         |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>102.639</b>                   | <b>0,01</b>      |

# JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Ventas, Inc., REIT   | USD    | 86.842                          | 4.368.153                  | 0,75                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Vertex Pharmaceuticals, Inc.   | USD    | 14.315                          | 5.850.898                  | 1,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Wells Fargo & Co.  | USD    | 169.218                         | 8.365.292                  | 1,43                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>524.290.406</b>         | <b>89,64</b>           |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>569.736.242</b>         | <b>97,40</b>           |
| Linde plc  | USD    | 18.984                          | 7.778.314                  | 1,33                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |
| Seagate Technology Holdings plc  | USD    | 59.681                          | 5.163.003                  | 0,88                   |  |        |                                 | <b>569.736.242</b>         | <b>97,40</b>           |
| Trane Technologies plc   | USD    | 34.574                          | 8.442.280                  | 1,44                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>21.383.597</b>          | <b>3,65</b>            | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |        |                                 |                            |                        |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| ASML Holding NV, ADR   | USD    | 5.235                           | 3.975.433                  | 0,68                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| NXP Semiconductors NV  | USD    | 50.700                          | 11.732.487                 | 2,00                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>15.707.920</b>          | <b>2,68</b>            | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 13.966.528                      | 13.966.528                 | 2,39                   |
| <i>Taiwan</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 | <b>13.966.528</b>          | <b>2,39</b>            |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd., ADR   | USD    | 79.732                          | 8.354.319                  | 1,43                   |  |        |                                 | <b>13.966.528</b>          | <b>2,39</b>            |
|  |        |                                 | <b>8.354.319</b>           | <b>1,43</b>            | <i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>                           |        |                                 | <b>13.966.528</b>          | <b>2,39</b>            |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Investissements</i>   |        |                                 | <b>583.702.770</b>         | <b>99,79</b>           |
| AbbVie, Inc.   | USD    | 96.934                          | 14.994.236                 | 2,56                   | <i>Liquidités</i>  |        |                                 | <b>460.798</b>             | <b>0,08</b>            |
| Adobe, Inc.  | USD    | 15.883                          | 9.527.894                  | 1,63                   | <i>Autres actifs/(passifs)</i>   |        |                                 | <b>739.668</b>             | <b>0,13</b>            |
| Advanced Micro Devices, Inc.   | USD    | 50.764                          | 7.630.591                  | 1,30                   | <i>Total de l'Actif net</i>  |        |                                 | <b>584.903.236</b>         | <b>100,00</b>          |
| Alphabet, Inc. 'A'   | USD    | 184.665                         | 25.884.493                 | 4,43                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Amazon.com, Inc.   | USD    | 194.891                         | 29.915.768                 | 5,12                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Apple, Inc.  | USD    | 164.887                         | 31.906.459                 | 5,46                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Ball Corp.   | USD    | 61.666                          | 3.575.395                  | 0,61                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Bank of America Corp.  | USD    | 269.408                         | 9.118.114                  | 1,56                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Biogen, Inc.   | USD    | 14.166                          | 3.685.639                  | 0,63                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Block, Inc. 'A'  | USD    | 47.758                          | 3.797.716                  | 0,65                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Boston Scientific Corp.  | USD    | 110.401                         | 6.321.009                  | 1,08                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Bristol-Myers Squibb Co.   | USD    | 127.881                         | 6.569.886                  | 1,12                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Burlington Stores, Inc.  | USD    | 29.245                          | 5.767.845                  | 0,99                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Charles Schwab Corp. (The)   | USD    | 99.445                          | 6.921.372                  | 1,18                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Charter Communications, Inc. 'A'   | USD    | 19.103                          | 7.507.766                  | 1,28                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Cheniere Energy, Inc.  | USD    | 24.075                          | 4.120.196                  | 0,70                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Chipotle Mexican Grill, Inc.   | USD    | 3.419                           | 7.800.602                  | 1,33                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Cognizant Technology Solutions Corp. 'A'   | USD    | 59.850                          | 4.533.338                  | 0,78                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Costco Wholesale Corp.   | USD    | 16.167                          | 10.663.268                 | 1,82                   |  |        |                                 |                            |                        |
| CSX Corp.  | USD    | 196.897                         | 6.839.217                  | 1,17                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Danaher Corp.  | USD    | 42.453                          | 9.892.610                  | 1,69                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Deere & Co.  | USD    | 18.200                          | 7.262.255                  | 1,24                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT   | USD    | 20.997                          | 2.848.348                  | 0,49                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Fifth Third Bancorp  | USD    | 154.323                         | 5.380.471                  | 0,92                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Fiserv, Inc.   | USD    | 33.904                          | 4.524.150                  | 0,77                   |  |        |                                 |                            |                        |
| FleetCor Technologies, Inc.  | USD    | 18.379                          | 5.191.424                  | 0,89                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Globe Life, Inc.   | USD    | 29.642                          | 3.616.620                  | 0,62                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Hilton Worldwide Holdings, Inc.  | USD    | 23.216                          | 4.226.705                  | 0,72                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Howmet Aerospace, Inc.   | USD    | 110.029                         | 5.958.070                  | 1,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Ingersoll Rand, Inc.   | USD    | 89.869                          | 6.998.099                  | 1,20                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Intuit, Inc.   | USD    | 13.382                          | 8.433.671                  | 1,44                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Kenvue, Inc.   | USD    | 178.576                         | 3.834.920                  | 0,66                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Keysight Technologies, Inc.  | USD    | 27.345                          | 4.373.696                  | 0,75                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Lowe's Cos., Inc.  | USD    | 37.968                          | 8.476.736                  | 1,45                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Mastercard, Inc. 'A'   | USD    | 48.308                          | 20.645.873                 | 3,53                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Microsoft Corp.  | USD    | 135.572                         | 51.082.852                 | 8,73                   |  |        |                                 |                            |                        |
| NextEra Energy, Inc.   | USD    | 92.134                          | 5.585.624                  | 0,96                   |  |        |                                 |                            |                        |
| NVIDIA Corp.   | USD    | 41.015                          | 20.439.825                 | 3,49                   |  |        |                                 |                            |                        |
| PG&E Corp.   | USD    | 210.218                         | 3.791.282                  | 0,65                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Procter & Gamble Co. (The)   | USD    | 86.108                          | 12.564.449                 | 2,15                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Progressive Corp. (The)  | USD    | 69.213                          | 10.986.526                 | 1,88                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Prologis, Inc., REIT   | USD    | 75.842                          | 10.234.878                 | 1,75                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Raymond James Financial, Inc.  | USD    | 39.868                          | 4.480.964                  | 0,77                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 7.413                           | 6.516.324                  | 1,11                   |  |        |                                 |                            |                        |
| S&P Global, Inc.   | USD    | 16.091                          | 7.131.612                  | 1,22                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Sarepta Therapeutics, Inc.   | USD    | 20.979                          | 2.050.278                  | 0,35                   |  |        |                                 |                            |                        |
| ServiceNow, Inc.   | USD    | 8.648                           | 6.135.410                  | 1,05                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Stryker Corp.  | USD    | 30.108                          | 8.977.302                  | 1,54                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Teradyne, Inc.   | USD    | 31.914                          | 3.518.678                  | 0,60                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Tesla, Inc.  | USD    | 25.618                          | 6.481.738                  | 1,11                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Texas Instruments, Inc.  | USD    | 45.182                          | 7.741.484                  | 1,32                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Travelers Cos., Inc. (The)   | USD    | 27.293                          | 5.171.614                  | 0,88                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Truist Financial Corp.   | USD    | 107.091                         | 3.998.778                  | 0,68                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Uber Technologies, Inc.  | USD    | 81.692                          | 5.134.342                  | 0,88                   |  |        |                                 |                            |                        |
| UnitedHealth Group, Inc.   | USD    | 28.421                          | 14.937.651                 | 2,55                   |  |        |                                 |                            |                        |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 89,64            |
| Irlande  | 3,65             |
| Pays-Bas   | 2,68             |
| Luxembourg   | 2,39             |
| Taiwan   | 1,43             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,79</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,21             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

## JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| EUR   | 52.741         | USD           | 57.698        | 03/01/2024      | Barclays           | 687                              | -                |
| EUR   | 269.224        | USD           | 293.322       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 4.709                            | -                |
| EUR   | 83.619         | USD           | 90.178        | 03/01/2024      | HSBC               | 2.389                            | -                |
| EUR   | 8.974.640      | USD           | 9.806.617     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 128.309                          | 0,02             |
| EUR   | 79.102         | USD           | 86.139        | 03/01/2024      | Standard Chartered | 1.428                            | -                |
| EUR   | 124.398        | USD           | 135.585       | 03/01/2024      | State Street       | 2.123                            | -                |
| EUR   | 74.151         | USD           | 82.196        | 05/02/2024      | Barclays           | 5                                | -                |
| USD   | 2.079          | EUR           | 1.873         | 03/01/2024      | State Street       | 6                                | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>139.656</b>                   | <b>0,02</b>      |
| EUR   | 1.873          | USD           | 2.082         | 05/02/2024      | State Street       | (6)                              | -                |
| USD   | 75.992         | EUR           | 69.647        | 03/01/2024      | Barclays           | (1.107)                          | -                |
| USD   | 22.586         | EUR           | 20.530        | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (141)                            | -                |
| USD   | 7.320          | EUR           | 6.765         | 03/01/2024      | HSBC               | (169)                            | -                |
| USD   | 4.411          | EUR           | 4.040         | 03/01/2024      | Standard Chartered | (61)                             | -                |
| USD   | 153.087        | EUR           | 139.266       | 03/01/2024      | State Street       | (1.080)                          | -                |
| USD   | 80.057         | EUR           | 72.536        | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (353)                            | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(2.917)</b>                   | <b>-</b>         |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>136.739</b>                   | <b>0,02</b>      |

## Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres  | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| S&P 500 Emini Index, 15/03/2024   | 47                 | USD    | 11.354.906             | 306.674                          | 0,05             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>306.674</b>                   | <b>0,05</b>      |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>306.674</b>                   | <b>0,05</b>      |

# JPMorgan Funds - US Technology Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise           | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
|--|------------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|------------------|-----------------------|-------|----------|------|--------|------|--------------|------|------------|------|----------------------------------|---------------|---------------------------------------|--------|--------------|---------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>           |                  |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <i>Actions</i>   |                  |                                 |                            |                        | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <i>Canada</i>  |                  |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Shopify, Inc. 'A'  | USD              | 2.332.409                       | 185.496.488                | 2,79                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†  | USD    | 72.388.877                      | 72.388.877                 | 1,09                   |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
|  |                  |                                 | <b>185.496.488</b>         | <b>2,79</b>            |   |        |                                 | <b>72.388.877</b>          | <b>1,09</b>            |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <i>Iles Caïmans</i>  |                  |                                 |                            |                        | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Credo Technology Group Holding Ltd.  | USD              | 3.790.048                       | 74.777.647                 | 1,13                   |   |        |                                 | <b>72.388.877</b>          | <b>1,09</b>            |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| NU Holdings Ltd. 'A'   | USD              | 4.211.883                       | 35.190.282                 | 0,53                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 | <b>72.388.877</b>          | <b>1,09</b>            |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
|  |                  |                                 | <b>109.967.929</b>         | <b>1,66</b>            | <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>6.659.729.010</b>       | <b>100,27</b>          |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <i>Pays-Bas</i>  |                  |                                 |                            |                        | <b>Liquidités</b>   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| ASML Holding NV, ADR   | USD              | 103.997                         | 78.974.802                 | 1,19                   |   |        |                                 | <b>252.215</b>             | <b>0,00</b>            |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Elastic NV   | USD              | 1.147.952                       | 130.378.648                | 1,96                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>(18.236.285)</b>        | <b>(0,27)</b>          |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
|  |                  |                                 | <b>209.353.450</b>         | <b>3,15</b>            | <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>6.641.744.940</b>       | <b>100,00</b>          |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |                  |                                 |                            |                        | †Fonds de parties apparentées.  |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Adobe, Inc.  | USD              | 277.819                         | 166.658.062                | 2,51                   | <table border="1"> <thead> <tr> <th>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</th> <th>% de l'Actif net</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Etats-Unis d'Amérique</td> <td>91,58</td> </tr> <tr> <td>Pays-Bas</td> <td>3,15</td> </tr> <tr> <td>Canada</td> <td>2,79</td> </tr> <tr> <td>Iles Caïmans</td> <td>1,66</td> </tr> <tr> <td>Luxembourg</td> <td>1,09</td> </tr> <tr> <td><b>Total des Investissements</b></td> <td><b>100,27</b></td> </tr> <tr> <td>Liquidités et autres actifs/(passifs)</td> <td>(0,27)</td> </tr> <tr> <td><b>Total</b></td> <td><b>100,00</b></td> </tr> </tbody> </table> |        |                                 |                            |                        | Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net | Etats-Unis d'Amérique | 91,58 | Pays-Bas | 3,15 | Canada | 2,79 | Iles Caïmans | 1,66 | Luxembourg | 1,09 | <b>Total des Investissements</b> | <b>100,27</b> | Liquidités et autres actifs/(passifs) | (0,27) | <b>Total</b> | <b>100,00</b> |
| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023   | % de l'Actif net |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Etats-Unis d'Amérique  | 91,58            |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Pays-Bas   | 3,15             |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Canada   | 2,79             |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Iles Caïmans   | 1,66             |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Luxembourg   | 1,09             |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <b>Total des Investissements</b>   | <b>100,27</b>    |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)  | (0,27)           |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Advanced Micro Devices, Inc.   | USD              | 1.538.590                       | 231.273.156                | 3,48                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Alphabet, Inc. 'C'   | USD              | 1.486.128                       | 209.915.580                | 3,16                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Amazon.com, Inc.   | USD              | 1.388.228                       | 213.092.998                | 3,21                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| American Tower Corp., REIT   | USD              | 115.801                         | 25.069.180                 | 0,38                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Amphenol Corp. 'A'   | USD              | 713.911                         | 71.101.966                 | 1,07                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Analog Devices, Inc.   | USD              | 340.673                         | 68.173.777                 | 1,03                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Arista Networks, Inc.  | USD              | 255.493                         | 60.646.373                 | 0,91                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Atlassian Corp. 'A'  | USD              | 297.794                         | 71.606.056                 | 1,08                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Axcelis Technologies, Inc.   | USD              | 138.323                         | 18.143.136                 | 0,27                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| BILL Holdings, Inc.  | USD              | 470.014                         | 39.330.772                 | 0,59                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Booking Holdings, Inc.   | USD              | 35.172                          | 125.429.859                | 1,89                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Broadcom, Inc.   | USD              | 88.177                          | 98.996.759                 | 1,49                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Confluent, Inc. 'A'  | USD              | 3.256.714                       | 78.275.121                 | 1,18                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| CrowdStrike Holdings, Inc. 'A'   | USD              | 404.184                         | 103.644.903                | 1,56                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Datadog, Inc. 'A'  | USD              | 727.910                         | 89.725.826                 | 1,35                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Dexcom, Inc.   | USD              | 350.080                         | 43.397.667                 | 0,65                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Entegris, Inc.   | USD              | 490.051                         | 59.636.756                 | 0,90                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Equinix, Inc., REIT  | USD              | 100.091                         | 80.867.022                 | 1,22                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| First Solar, Inc.  | USD              | 136.725                         | 23.762.121                 | 0,36                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| HashiCorp, Inc. 'A'  | USD              | 600.418                         | 14.716.245                 | 0,22                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| HubSpot, Inc.  | USD              | 235.723                         | 139.173.216                | 2,10                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Intuit, Inc.   | USD              | 159.183                         | 100.321.106                | 1,51                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Jabil, Inc.  | USD              | 557.734                         | 72.287.904                 | 1,09                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Lam Research Corp.   | USD              | 205.236                         | 161.804.984                | 2,44                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Marvell Technology, Inc.   | USD              | 1.226.799                       | 75.307.057                 | 1,13                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| MercadoLibre, Inc.   | USD              | 59.674                          | 94.673.994                 | 1,43                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Meta Platforms, Inc. 'A'   | USD              | 968.184                         | 345.564.233                | 5,20                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Micron Technology, Inc.  | USD              | 882.613                         | 75.860.587                 | 1,14                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Microsoft Corp.  | USD              | 261.761                         | 98.630.236                 | 1,48                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| MKS Instruments, Inc.  | USD              | 409.427                         | 42.717.566                 | 0,64                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| MongoDB, Inc.  | USD              | 353.411                         | 148.849.645                | 2,24                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Monolithic Power Systems, Inc.   | USD              | 183.957                         | 116.278.300                | 1,75                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Netflix, Inc.  | USD              | 425.585                         | 207.804.644                | 3,13                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| NVIDIA Corp.   | USD              | 548.445                         | 273.317.566                | 4,12                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Okta, Inc.   | USD              | 550.051                         | 50.211.406                 | 0,76                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Onto Innovation, Inc.  | USD              | 170.027                         | 26.326.981                 | 0,40                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Oracle Corp.   | USD              | 1.695.398                       | 179.618.941                | 2,70                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Palo Alto Networks, Inc.   | USD              | 222.363                         | 65.840.573                 | 0,99                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Procure Technologies, Inc.   | USD              | 1.077.599                       | 75.695.942                 | 1,14                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Rambus, Inc.   | USD              | 713.830                         | 49.154.334                 | 0,74                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Robinhood Markets, Inc. 'A'  | USD              | 1.668.728                       | 21.768.557                 | 0,33                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Salesforce, Inc.   | USD              | 634.369                         | 168.434.485                | 2,54                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| ServiceNow, Inc.   | USD              | 153.899                         | 109.185.185                | 1,64                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Snowflake, Inc. 'A'  | USD              | 574.825                         | 115.838.734                | 1,74                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Super Micro Computer, Inc.   | USD              | 87.188                          | 25.398.300                 | 0,38                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Synopsys, Inc.   | USD              | 444.261                         | 229.085.406                | 3,45                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Take-Two Interactive Software, Inc.  | USD              | 743.196                         | 120.721.042                | 1,82                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Tesla, Inc.  | USD              | 1.022.989                       | 258.831.562                | 3,90                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Trade Desk, Inc. (The) 'A'   | USD              | 1.288.504                       | 94.022.137                 | 1,42                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Uber Technologies, Inc.  | USD              | 3.019.918                       | 189.801.846                | 2,86                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Unity Software, Inc.   | USD              | 1.707.783                       | 71.983.053                 | 1,08                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Universal Display Corp.  | USD              | 479.318                         | 92.529.943                 | 1,39                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Veeva Systems, Inc. 'A'  | USD              | 288.124                         | 56.427.645                 | 0,85                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Vicor Corp.  | USD              | 494.230                         | 22.732.109                 | 0,34                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Wolfspeed, Inc.  | USD              | 839.955                         | 37.898.770                 | 0,57                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| Workday, Inc. 'A'  | USD              | 631.195                         | 174.960.942                | 2,63                   |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
|  |                  |                                 | <b>6.082.522.266</b>       | <b>91,58</b>           |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <b>Total des Actions</b>   |                  |                                 | <b>6.587.340.133</b>       | <b>99,18</b>           |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |                  |                                 | <b>6.587.340.133</b>       | <b>99,18</b>           |   |        |                                 |                            |                        |  |                  |                       |       |          |      |        |      |              |      |            |      |                                  |               |                                       |        |              |               |

JPMorgan Funds - US Technology Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-<br>valeurs<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|---|------------------------|
| CNH   | 66.312         | USD           | 9.282         | 02/01/2024      | State Street       | 25  | -                      |
| CNH   | 339.652        | USD           | 47.296        | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 372   | -                      |
| CNH   | 231.382        | USD           | 32.383        | 03/01/2024      | Citibank           | 90  | -                      |
| CNH   | 33.245.996     | USD           | 4.659.007     | 03/01/2024      | HSBC               | 6.902                                       | -                      |
| CNH   | 1.153.428      | USD           | 161.389       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 488   | -                      |
| CNH   | 10.924         | USD           | 1.527         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 6   | -                      |
| CNH   | 1.338.065      | USD           | 187.058       | 03/01/2024      | State Street       | 733   | -                      |
| CNH   | 140.890        | USD           | 19.764        | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | 55  | -                      |
| EUR   | 18.917         | USD           | 20.695        | 03/01/2024      | Barclays           | 246   | -                      |
| EUR   | 138.025        | USD           | 150.287       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 2.507                                       | -                      |
| EUR   | 32.432         | USD           | 34.998        | 03/01/2024      | HSBC               | 903   | -                      |
| EUR   | 3.637.214      | USD           | 3.974.420     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 51.977                                      | -                      |
| EUR   | 486.873        | USD           | 525.888       | 03/01/2024      | State Street       | 13.081                                      | -                      |
| EUR   | 30.096         | USD           | 33.361        | 05/02/2024      | Barclays           | 2   | -                      |
| JPY   | 220.945.365    | USD           | 1.513.537     | 04/01/2024      | Barclays           | 48.216                                      | -                      |
| JPY   | 43.783.936     | USD           | 302.998       | 04/01/2024      | Goldman Sachs      | 6.489                                       | -                      |
| JPY   | 4.672.636.212  | USD           | 31.802.759    | 04/01/2024      | HSBC               | 1.225.775                                   | 0,02                   |
| JPY   | 45.464.448     | USD           | 314.812       | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | 6.553                                       | -                      |
| JPY   | 62.205.334     | USD           | 429.487       | 04/01/2024      | Standard Chartered | 10.212                                      | -                      |
| JPY   | 34.494.453     | USD           | 243.392       | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 1.693                                       | -                      |
| USD   | 187.171        | CNH           | 1.329.944     | 03/01/2024      | Barclays           | 520   | -                      |
| USD   | 57.491         | CNH           | 409.138       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 70  | -                      |
| USD   | 424.812        | CNH           | 3.026.876     | 03/01/2024      | HSBC               | 5   | -                      |
| USD   | 51.042         | CNH           | 363.451       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 34  | -                      |
| USD   | 40.978         | CNH           | 291.500       | 03/01/2024      | State Street       | 67  | -                      |
| USD   | 99.062         | JPY           | 14.000.000    | 04/01/2024      | State Street       | 103   | -                      |
| USD   | 142.520        | JPY           | 20.000.000    | 05/02/2024      | BNP Paribas        | 419   | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>1.377.543</b>                            | <b>0,02</b>            |
| CNH   | 1.142.259      | USD           | 160.369       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (59)  | -                      |
| CNH   | 788.183        | USD           | 110.860       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (242)                                       | -                      |
| CNH   | 157.981        | USD           | 22.257        | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | (33)  | -                      |
| CNH   | 291.500        | USD           | 41.070        | 05/02/2024      | State Street       | (63)  | -                      |
| EUR   | 35.058         | USD           | 39.103        | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | (239)                                       | -                      |
| JPY   | 29.477.084     | USD           | 208.772       | 04/01/2024      | Citibank           | (413)                                       | -                      |
| JPY   | 118.439.497    | USD           | 838.292       | 04/01/2024      | HSBC               | (1.102)                                     | -                      |
| JPY   | 4.976.481.159  | USD           | 35.503.285    | 05/02/2024      | HSBC               | (145.187)                                   | -                      |
| USD   | 713.737        | CNH           | 5.093.535     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (1.115)                                     | -                      |
| USD   | 159.106        | CNH           | 1.136.711     | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (426)                                       | -                      |
| USD   | 87.718         | CNH           | 627.630       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (366)                                       | -                      |
| USD   | 927.457        | CNH           | 6.628.111     | 03/01/2024      | Standard Chartered | (2.765)                                     | -                      |
| USD   | 160.290        | CNH           | 1.145.978     | 03/01/2024      | State Street       | (543)                                       | -                      |
| USD   | 48.166         | CNH           | 342.971       | 05/02/2024      | State Street       | (81)  | -                      |
| USD   | 96.279         | EUR           | 88.892        | 03/01/2024      | Barclays           | (2.123)                                     | -                      |
| USD   | 55.787         | EUR           | 51.563        | 03/01/2024      | HSBC               | (1.293)                                     | -                      |
| USD   | 40.187         | EUR           | 36.412        | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (177)                                       | -                      |
| USD   | 544.257        | JPY           | 79.494.891    | 04/01/2024      | Citibank           | (17.654)                                    | -                      |
| USD   | 711.530        | JPY           | 103.428.508   | 04/01/2024      | Goldman Sachs      | (19.555)                                    | -                      |
| USD   | 96.495         | JPY           | 14.000.000    | 04/01/2024      | HSBC               | (2.464)                                     | -                      |
| USD   | 90.560         | JPY           | 13.000.000    | 04/01/2024      | Standard Chartered | (1.330)                                     | -                      |
| USD   | 231.382        | JPY           | 33.000.000    | 04/01/2024      | State Street       | (1.879)                                     | -                      |
| USD   | 296.531        | JPY           | 41.850.742    | 05/02/2024      | HSBC               | (820)                                       | -                      |
| USD   | 197.405        | JPY           | 27.855.710    | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (511)                                       | -                      |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(200.440)</b>                            | <b>-</b>               |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>1.177.103</b>                            | <b>0,02</b>            |

# JPMorgan Funds - US Value Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Regeneron Pharmaceuticals, Inc.  | USD    | 30.780                          | 27.056.851                 | 0,75                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Republic Services, Inc.  | USD    | 214.823                         | 35.266.418                 | 0,98                   |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | S&P Global, Inc.   | USD    | 59.555                          | 26.395.074                 | 0,73                   |
| Axalta Coating Systems Ltd.  | USD    | 2.572.580                       | 87.995.099                 | 2,44                   | Teradyne, Inc.   | USD    | 210.849                         | 23.247.156                 | 0,64                   |
|  |        |                                 | <b>87.995.099</b>          | <b>2,44</b>            | Texas Instruments, Inc.  | USD    | 261.708                         | 44.841.049                 | 1,24                   |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | TJX Cos., Inc. (The)   | USD    | 582.472                         | 54.679.559                 | 1,52                   |
| Eaton Corp. plc  | USD    | 222.095                         | 53.638.164                 | 1,49                   | T-Mobile US, Inc.  | USD    | 110.040                         | 17.624.006                 | 0,49                   |
| Medtronic plc  | USD    | 375.421                         | 30.987.249                 | 0,86                   | Union Pacific Corp.  | USD    | 59.822                          | 14.706.940                 | 0,41                   |
|  |        |                                 | <b>84.625.413</b>          | <b>2,35</b>            | United Parcel Service, Inc. 'B'  | USD    | 485.075                         | 76.469.648                 | 2,12                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | UnitedHealth Group, Inc.   | USD    | 147.728                         | 77.643.621                 | 2,15                   |
| NXP Semiconductors NV  | USD    | 280.566                         | 64.925.778                 | 1,80                   | Universal Health Services, Inc. 'B'  | USD    | 104.394                         | 15.912.255                 | 0,44                   |
|  |        |                                 | <b>64.925.778</b>          | <b>1,80</b>            | US Bancorp   | USD    | 1.007.370                       | 43.966.664                 | 1,22                   |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        | Ventas, Inc., REIT   | USD    | 302.879                         | 15.234.814                 | 0,42                   |
| Chubb Ltd.   | USD    | 190.675                         | 42.966.705                 | 1,19                   | Vertex Pharmaceuticals, Inc.   | USD    | 112.439                         | 45.956.630                 | 1,27                   |
|  |        |                                 | <b>42.966.705</b>          | <b>1,19</b>            | Vulcan Materials Co.   | USD    | 220.733                         | 49.888.969                 | 1,38                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | Walmart, Inc.  | USD    | 264.919                         | 41.777.726                 | 1,16                   |
| AbbVie, Inc.   | USD    | 352.656                         | 54.550.593                 | 1,51                   | Walt Disney Co. (The)  | USD    | 232.381                         | 21.016.538                 | 0,58                   |
| Advanced Micro Devices, Inc.   | USD    | 203.927                         | 30.653.287                 | 0,85                   | Wells Fargo & Co.  | USD    | 2.119.805                       | 104.792.560                | 2,91                   |
| Air Products and Chemicals, Inc.   | USD    | 291.353                         | 79.789.933                 | 2,21                   | Xcel Energy, Inc.  | USD    | 447.616                         | 27.577.622                 | 0,76                   |
| Alphabet, Inc. 'C'   | USD    | 255.889                         | 36.144.321                 | 1,00                   | Zimmer Biomet Holdings, Inc.   | USD    | 201.329                         | 24.552.072                 | 0,68                   |
| American Express Co.   | USD    | 240.079                         | 45.192.471                 | 1,25                   |  |        |                                 | <b>3.253.216.077</b>       | <b>90,19</b>           |
| Analog Devices, Inc.   | USD    | 286.800                         | 57.392.982                 | 1,59                   |  |        |                                 | <b>3.533.729.072</b>       | <b>97,97</b>           |
| AutoZone, Inc.   | USD    | 13.703                          | 35.208.899                 | 0,98                   | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| AvalonBay Communities, Inc., REIT  | USD    | 50.784                          | 9.593.098                  | 0,27                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>3.533.729.072</b>       | <b>97,97</b>           |
| Ball Corp.   | USD    | 430.790                         | 24.977.204                 | 0,69                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                     |        |                                 |                            |                        |
| Bank of America Corp.  | USD    | 2.087.701                       | 70.658.240                 | 1,96                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Becton Dickinson & Co.   | USD    | 104.352                         | 25.318.926                 | 0,70                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Berkshire Hathaway, Inc. 'B'   | USD    | 214.420                         | 76.646.573                 | 2,12                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  | USD    | 74.828.467                      | 74.828.467                 | 2,08                   |
| Biogen, Inc.   | USD    | 43.858                          | 11.410.755                 | 0,32                   | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   |        |                                 |                            |                        |
| BlackRock, Inc.  | USD    | 96.677                          | 78.776.770                 | 2,18                   |  |        |                                 | <b>74.828.467</b>          | <b>2,08</b>            |
| Booking Holdings, Inc.   | USD    | 4.836                           | 17.246.071                 | 0,48                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 | <b>74.828.467</b>          | <b>2,08</b>            |
| Boston Scientific Corp.  | USD    | 652.017                         | 37.331.233                 | 1,03                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                           |        |                                 | <b>74.828.467</b>          | <b>2,08</b>            |
| Bristol-Myers Squibb Co.   | USD    | 1.123.333                       | 57.711.233                 | 1,60                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>3.608.557.539</b>       | <b>100,05</b>          |
| Capital One Financial Corp.  | USD    | 93.614                          | 12.360.793                 | 0,34                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>(96.179)</b>            | <b>0,00</b>            |
| Carrier Global Corp.   | USD    | 779.184                         | 44.993.980                 | 1,25                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>(1.596.113)</b>         | <b>(0,05)</b>          |
| Charles Schwab Corp. (The)   | USD    | 775.091                         | 53.946.334                 | 1,50                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>3.606.865.247</b>       | <b>100,00</b>          |
| Chevron Corp.  | USD    | 529.367                         | 79.471.221                 | 2,20                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Cigna Group (The)  | USD    | 111.562                         | 33.346.440                 | 0,92                   |  |        |                                 |                            |                        |
| CMS Energy Corp.   | USD    | 641.967                         | 37.176.309                 | 1,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Comcast Corp. 'A'  | USD    | 1.415.667                       | 62.197.330                 | 1,72                   |  |        |                                 |                            |                        |
| ConocoPhillips   | USD    | 864.828                         | 101.271.359                | 2,81                   |  |        |                                 |                            |                        |
| CSX Corp.  | USD    | 2.292.944                       | 79.645.410                 | 2,21                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Dollar General Corp.   | USD    | 156.496                         | 21.210.685                 | 0,59                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Dover Corp.  | USD    | 392.323                         | 60.523.669                 | 1,68                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Elevance Health, Inc.  | USD    | 39.126                          | 18.343.443                 | 0,51                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Eli Lilly & Co.  | USD    | 39.105                          | 22.864.107                 | 0,63                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Entergy Corp.  | USD    | 106.328                         | 10.701.913                 | 0,30                   |  |        |                                 |                            |                        |
| EOG Resources, Inc.  | USD    | 440.474                         | 53.506.579                 | 1,48                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Exxon Mobil Corp.  | USD    | 734.765                         | 73.572.019                 | 2,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The)  | USD    | 118.904                         | 45.857.111                 | 1,27                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Hartford Financial Services Group, Inc. (The)  | USD    | 473.670                         | 38.132.803                 | 1,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Home Depot, Inc. (The)   | USD    | 119.590                         | 41.385.913                 | 1,15                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Host Hotels & Resorts, Inc., REIT  | USD    | 933.178                         | 18.294.955                 | 0,51                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Humana, Inc.   | USD    | 43.845                          | 19.999.020                 | 0,55                   |  |        |                                 |                            |                        |
| International Business Machines Corp.  | USD    | 152.438                         | 24.971.631                 | 0,69                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Johnson & Johnson  | USD    | 345.410                         | 54.041.122                 | 1,50                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Lowe's Cos., Inc.  | USD    | 192.986                         | 43.086.054                 | 1,19                   |  |        |                                 |                            |                        |
| M&T Bank Corp.   | USD    | 252.585                         | 35.014.596                 | 0,97                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Marsh & McLennan Cos., Inc.  | USD    | 98.999                          | 18.714.276                 | 0,52                   |  |        |                                 |                            |                        |
| McDonald's Corp.   | USD    | 137.839                         | 40.727.978                 | 1,13                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Merck & Co., Inc.  | USD    | 98.330                          | 10.704.695                 | 0,30                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Meta Platforms, Inc. 'A'   | USD    | 132.043                         | 47.128.788                 | 1,31                   |  |        |                                 |                            |                        |
| MetLife, Inc.  | USD    | 493.322                         | 32.712.182                 | 0,91                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Microsoft Corp.  | USD    | 144.084                         | 54.290.131                 | 1,51                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Mondelez International, Inc. 'A'   | USD    | 497.026                         | 35.900.188                 | 1,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Morgan Stanley   | USD    | 869.062                         | 81.344.203                 | 2,26                   |  |        |                                 |                            |                        |
| NextEra Energy, Inc.   | USD    | 665.863                         | 40.367.944                 | 1,12                   |  |        |                                 |                            |                        |
| NIKE, Inc. 'B'   | USD    | 247.427                         | 26.997.997                 | 0,75                   |  |        |                                 |                            |                        |
| O'Reilly Automotive, Inc.  | USD    | 21.282                          | 20.132.985                 | 0,56                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Parker-Hannifin Corp.  | USD    | 82.492                          | 38.188.846                 | 1,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
| PepsiCo, Inc.  | USD    | 169.192                         | 28.680.582                 | 0,80                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Pfizer, Inc.   | USD    | 551.990                         | 15.894.552                 | 0,44                   |  |        |                                 |                            |                        |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The)   | USD    | 289.528                         | 45.172.159                 | 1,25                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Procter & Gamble Co. (The)   | USD    | 290.230                         | 42.348.910                 | 1,17                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Prudential Financial, Inc.   | USD    | 161.797                         | 16.867.337                 | 0,47                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Public Service Enterprise Group, Inc.  | USD    | 559.162                         | 33.918.767                 | 0,94                   |  |        |                                 |                            |                        |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 90,19            |
| Bermudes   | 2,44             |
| Irlande  | 2,35             |
| Luxembourg   | 2,08             |
| Pays-Bas   | 1,80             |
| Suisse   | 1,19             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>100,05</b>    |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | (0,05)           |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

## JPMorgan Funds - US Value Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| CNH   | 208.570        | USD           | 29.194        | 02/01/2024      | State Street       | 78                               | -                |
| CNH   | 27.881         | USD           | 3.882         | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 31                               | -                |
| CNH   | 21.445         | USD           | 3.001         | 03/01/2024      | Citibank           | 8                                | -                |
| CNH   | 3.986.265      | USD           | 558.625       | 03/01/2024      | HSBC               | 828                              | -                |
| CNH   | 168.855        | USD           | 23.587        | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 110                              | -                |
| CNH   | 454.035        | USD           | 63.516        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 205                              | -                |
| CNH   | 133.146        | USD           | 18.649        | 03/01/2024      | Standard Chartered | 37                               | -                |
| CNH   | 19.646         | USD           | 2.754         | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | 9                                | -                |
| EUR   | 2.427.623      | USD           | 2.655.770     | 03/01/2024      | Barclays           | 31.609                           | -                |
| EUR   | 4.209.606      | USD           | 4.573.337     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 86.697                           | -                |
| EUR   | 5.183.484      | USD           | 5.610.001     | 03/01/2024      | HSBC               | 128.116                          | -                |
| EUR   | 361.645.093    | USD           | 395.201.177   | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 5.139.944                        | 0,14             |
| EUR   | 3.106          | USD           | 3.367         | 03/01/2024      | RBC                | 71                               | -                |
| EUR   | 2.990          | USD           | 3.246         | 03/01/2024      | State Street       | 64                               | -                |
| EUR   | 2.687.867      | USD           | 2.979.468     | 05/02/2024      | Barclays           | 180                              | -                |
| EUR   | 364.482.519    | USD           | 403.567.802   | 05/02/2024      | HSBC               | 481.011                          | 0,02             |
| EUR   | 2.152          | USD           | 2.373         | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 12                               | -                |
| USD   | 141.706        | CNH           | 1.009.585     | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 16                               | -                |
| USD   | 217.751        | EUR           | 195.665       | 05/02/2024      | Standard Chartered | 846                              | -                |
| USD   | 239.761        | EUR           | 215.701       | 05/02/2024      | State Street       | 644                              | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>5.870.516</b>                 | <b>0,16</b>      |
| CNH   | 28.392         | USD           | 3.995         | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (10)                             | -                |
| CNH   | 120.784        | USD           | 17.001        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (49)                             | -                |
| EUR   | 195.665        | USD           | 217.454       | 02/01/2024      | Standard Chartered | (853)                            | -                |
| EUR   | 215.701        | USD           | 239.447       | 03/01/2024      | State Street       | (665)                            | -                |
| USD   | 46.510         | CNH           | 332.015       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (87)                             | -                |
| USD   | 88.299         | CNH           | 630.269       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (156)                            | -                |
| USD   | 3.531          | CNH           | 25.258        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (14)                             | -                |
| USD   | 41.519         | CNH           | 298.334       | 03/01/2024      | Standard Chartered | (351)                            | -                |
| USD   | 31.538         | CNH           | 224.720       | 05/02/2024      | State Street       | (74)                             | -                |
| USD   | 2.255.803      | EUR           | 2.088.630     | 03/01/2024      | Barclays           | (56.310)                         | -                |
| USD   | 2.023.686      | EUR           | 1.851.622     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (26.059)                         | -                |
| USD   | 259.891        | EUR           | 241.443       | 03/01/2024      | HSBC               | (7.386)                          | -                |
| USD   | 1.252.062      | EUR           | 1.148.670     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (19.516)                         | -                |
| USD   | 5.178          | EUR           | 4.755         | 03/01/2024      | RBC                | (86)                             | -                |
| USD   | 1.119.952      | EUR           | 1.027.396     | 03/01/2024      | Standard Chartered | (17.375)                         | -                |
| USD   | 2.863.504      | EUR           | 2.626.867     | 03/01/2024      | State Street       | (44.439)                         | -                |
| USD   | 2.103.561      | EUR           | 1.905.931     | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (9.267)                          | -                |
| USD   | 463.412        | EUR           | 420.018       | 05/02/2024      | State Street       | (2.201)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(184.898)</b>                 | <b>-</b>         |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>5.685.618</b>                 | <b>0,16</b>      |

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 3,625% 19/05/2026                                   | USD    | 2.400.000                       | 2.324.796                  | 0,16                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 2,65% 02/08/2031                                    | USD    | 3.000.000                       | 2.554.778                  | 0,17                   |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Jinan Urban Construction International Investment Co. Ltd., Reg. S 2,4% 23/09/2026  | USD    | 2.700.000                       | 2.450.316                  | 0,16                   |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4,5% 28/11/2034   | USD    | 3.200.000                       | 3.012.390                  | 0,20                   | Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,975% 09/11/2027                      | USD    | 500.000                         | 334.417                    | 0,02                   |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4,2% 06/12/2047   | USD    | 5.300.000                       | 4.347.958                  | 0,29                   | Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,5% 12/11/2029                        | USD    | 2.100.000                       | 1.239.066                  | 0,08                   |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3,15% 09/02/2051  | USD    | 3.878.000                       | 2.555.203                  | 0,17                   | Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 2,8% 20/01/2026                                | USD    | 2.000.000                       | 1.851.000                  | 0,12                   |
| Azure Orbit IV International Finance Ltd., Reg. S 4% 25/01/2028                                      | USD    | 2.900.000                       | 2.793.439                  | 0,19                   | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 2,875% 14/07/2031                       | USD    | 2.600.000                       | 2.165.929                  | 0,14                   |
| Baidu, Inc. 3,425% 07/04/2030  | USD    | 5.500.000                       | 5.009.813                  | 0,33                   | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051                         | USD    | 4.100.000                       | 2.927.625                  | 0,19                   |
| CDBL Funding 1, Reg. S 3,5% 24/10/2027   | USD    | 3.800.000                       | 3.624.155                  | 0,24                   |   |        |                                 | <b>39.886.560</b>          | <b>2,64</b>            |
| China Overseas Finance Cayman V Ltd., Reg. S 5,35% 15/11/2042  | USD    | 1.600.000                       | 1.390.827                  | 0,09                   | <i>Inde</i>   |        |                                 |                            |                        |
| China State Construction Finance Cayman II Ltd., Reg. S 3,875% 29/11/2027                            | USD    | 4.500.000                       | 4.281.030                  | 0,28                   | Axis Bank Ltd., Reg. S, FRN 4,1% Perpetual  | USD    | 2.500.000                       | 2.283.813                  | 0,15                   |
| CK Hutchison International 19 II Ltd., Reg. S 2,75% 06/09/2029                                       | USD    | 2.000.000                       | 1.794.585                  | 0,12                   | Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375% 10/06/2025  | USD    | 5.100.000                       | 5.029.059                  | 0,33                   |
| CK Hutchison International 19 II Ltd., Reg. S 3,375% 06/09/2049                                      | USD    | 900.000                         | 693.371                    | 0,05                   | ICICI Bank Ltd., Reg. S 3,8% 14/12/2027   | USD    | 800.000                         | 767.220                    | 0,05                   |
| CK Hutchison International 19 Ltd., Reg. S 3,625% 11/04/2029   | USD    | 1.700.000                       | 1.605.563                  | 0,11                   | Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,835% 13/12/2027                         | USD    | 2.200.000                       | 2.104.003                  | 0,14                   |
| CK Hutchison International 20 Ltd., Reg. S 2,5% 08/05/2030   | USD    | 3.000.000                       | 2.618.501                  | 0,17                   | Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,249% 13/02/2030                         | USD    | 3.600.000                       | 3.251.988                  | 0,22                   |
| CK Hutchison International 20 Ltd., Reg. S 3,375% 08/05/2050   | USD    | 2.400.000                       | 1.841.414                  | 0,12                   | JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027   | USD    | 2.000.000                       | 1.847.149                  | 0,12                   |
| CK Hutchison International 21 Ltd., Reg. S 2,5% 15/04/2031   | USD    | 2.000.000                       | 1.713.802                  | 0,11                   | Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,25% 16/09/2024                                   | USD    | 1.300.000                       | 1.279.579                  | 0,09                   |
| ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 4,625% 17/05/2027   | USD    | 1.300.000                       | 1.290.148                  | 0,09                   | REC Ltd., Reg. S 2,25% 01/09/2026   | USD    | 3.300.000                       | 3.049.895                  | 0,20                   |
| JD.com, Inc. 4,125% 14/01/2050   | USD    | 2.700.000                       | 2.121.138                  | 0,14                   | Reliance Industries Ltd., Reg. S 2,875% 12/01/2032                                  | USD    | 4.300.000                       | 3.686.720                  | 0,25                   |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,25% 26/04/2026  | USD    | 2.500.000                       | 2.412.138                  | 0,16                   | Reliance Industries Ltd., Reg. S 3,625% 12/01/2052                                  | USD    | 1.000.000                       | 741.776                    | 0,05                   |
| Melco Resorts Finance Ltd., Reg. S 5,75% 21/07/2028  | USD    | 1.000.000                       | 922.359                    | 0,06                   | State Bank of India, Reg. S 2,49% 26/01/2027  | USD    | 1.500.000                       | 1.397.280                  | 0,09                   |
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,25% 18/06/2025   | USD    | 2.000.000                       | 1.965.790                  | 0,13                   |   |        |                                 | <b>25.438.482</b>          | <b>1,69</b>            |
| Sands China Ltd. 5,375% 08/08/2025   | USD    | 6.800.000                       | 6.709.077                  | 0,44                   | <i>Indonésie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,575% 11/04/2026  | USD    | 5.000.000                       | 4.841.861                  | 0,32                   | Adaro Indonesia PT, Reg. S 4,25% 31/10/2024   | USD    | 6.950.000                       | 6.778.708                  | 0,45                   |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,925% 19/01/2038  | USD    | 2.000.000                       | 1.704.899                  | 0,11                   | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual                   | USD    | 4.000.000                       | 3.560.503                  | 0,24                   |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,24% 03/06/2050   | USD    | 2.906.000                       | 1.946.158                  | 0,13                   | Freeport Indonesia PT, Reg. S 6,2% 14/04/2052                                       | USD    | 4.800.000                       | 4.770.000                  | 0,32                   |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030  | USD    | 5.000.000                       | 4.059.784                  | 0,27                   | Indonesia Government Bond 4,1% 24/04/2028   | USD    | 4.000.000                       | 3.929.181                  | 0,26                   |
| Weibo Corp. 3,5% 05/07/2024  | USD    | 3.700.000                       | 3.659.910                  | 0,24                   | Indonesia Government Bond 4,75% 11/02/2029  | USD    | 3.000.000                       | 3.029.323                  | 0,20                   |
| Weibo Corp. 3,375% 08/07/2030  | USD    | 1.000.000                       | 862.010                    | 0,06                   | Indonesia Government Bond 2,85% 14/02/2030  | USD    | 3.333.000                       | 3.026.923                  | 0,20                   |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 4,875% 01/10/2024  | USD    | 3.300.000                       | 3.260.468                  | 0,22                   | Indonesia Government Bond 2,15% 28/07/2031  | USD    | 7.900.000                       | 6.678.989                  | 0,44                   |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026  | USD    | 3.500.000                       | 3.418.126                  | 0,23                   | Indonesia Government Bond 4,65% 20/09/2032  | USD    | 1.200.000                       | 1.199.566                  | 0,08                   |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028  | USD    | 2.500.000                       | 2.318.939                  | 0,15                   | Indonesia Government Bond 5,35% 11/02/2049  | USD    | 1.800.000                       | 1.921.381                  | 0,13                   |
|  |        |                                 | <b>78.774.856</b>          | <b>5,22</b>            | Indonesia Government Bond 3,05% 12/03/2051  | USD    | 3.300.000                       | 2.519.360                  | 0,17                   |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        | Indonesia Government Bond 4,3% 31/03/2052   | USD    | 6.800.000                       | 6.126.540                  | 0,40                   |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040   | USD    | 3.800.000                       | 2.896.631                  | 0,19                   | Indonesia Government Bond, Reg. S 7,75% 17/01/2038                                  | USD    | 3.500.000                       | 4.484.624                  | 0,30                   |
| AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual   | USD    | 2.500.000                       | 2.278.584                  | 0,15                   | Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4,875% 01/10/2024                            | USD    | 4.500.000                       | 4.469.490                  | 0,30                   |
| Airport Authority, Reg. S 1,625% 04/02/2031  | USD    | 1.500.000                       | 1.238.932                  | 0,08                   | Pertamina Persero PT, Reg. S 6% 03/05/2042  | USD    | 4.600.000                       | 4.852.980                  | 0,32                   |
| Airport Authority, Reg. S 2,5% 12/01/2032  | USD    | 1.000.000                       | 866.586                    | 0,06                   | Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043                                      | USD    | 3.000.000                       | 3.011.250                  | 0,20                   |
| Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual  | USD    | 1.100.000                       | 1.021.280                  | 0,07                   | Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044                                       | USD    | 1.300.000                       | 1.425.295                  | 0,09                   |
| Airport Authority, Reg. S, FRN 2,4% Perpetual  | USD    | 2.700.000                       | 2.405.152                  | 0,16                   | Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049  | USD    | 3.400.000                       | 3.014.491                  | 0,20                   |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 4% 29/05/2030  | USD    | 650.000                         | 613.093                    | 0,04                   | Pertamina Persero PT, Reg. S 4,175% 21/01/2050                                      | USD    | 6.200.000                       | 5.175.622                  | 0,34                   |
| Bank of East Asia Ltd. (The), Reg. S, FRN 5,875% Perpetual   | USD    | 1.750.000                       | 1.634.413                  | 0,11                   | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4,325% 28/05/2025                    | USD    | 700.000                         | 697.025                    | 0,05                   |
| Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 2,625% 05/09/2024                                | USD    | 2.000.000                       | 1.965.210                  | 0,13                   | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 2,8% 23/06/2030                      | USD    | 1.700.000                       | 1.536.375                  | 0,10                   |
| CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2% 04/02/2026                                      | USD    | 3.500.000                       | 3.273.984                  | 0,22                   | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,125% 15/05/2027 | USD    | 1.000.000                       | 973.670                    | 0,06                   |
| CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2,75% 12/08/2030                                   | USD    | 2.000.000                       | 1.710.750                  | 0,11                   |   |        |                                 | <b>73.181.296</b>          | <b>4,85</b>            |
| Dah Sing Bank Ltd., Reg. S, FRN 3% 02/11/2031  | USD    | 1.650.000                       | 1.489.921                  | 0,10                   |   |        |                                 |                            |                        |
| ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1,75% 25/08/2025   | USD    | 2.800.000                       | 2.644.097                  | 0,18                   |   |        |                                 |                            |                        |



JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Ile de Man</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Singapour</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25%<br>24/01/2027                 | USD    | 6.600.000                       | 6.353.406                  | 0,42                   | ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S<br>5,45% 24/01/2028                           | USD    | 9.300.000                       | 9.276.564                  | 0,61                   |
|   |        |                                 | <b>6.353.406</b>           | <b>0,42</b>            | BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,25%<br>29/04/2025                                       | USD    | 1.000.000                       | 973.169                    | 0,06                   |
| <i>Italie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Singapour</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,125%<br>29/08/2031              | EUR    | 748.000                         | 884.088                    | 0,06                   | BOC Aviation Ltd., Reg. S 3%<br>11/09/2029  | USD    | 1.000.000                       | 898.855                    | 0,06                   |
|   |        |                                 | <b>884.088</b>             | <b>0,06</b>            | BOC Aviation Ltd., Reg. S 2,625%<br>17/09/2030                                      | USD    | 5.300.000                       | 4.568.653                  | 0,30                   |
| <i>Jersey</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Singapour</i>  |        |                                 |                            |                        |
| West China Cement Ltd., Reg. S 4,95%<br>08/07/2026            | USD    | 500.000                         | 365.184                    | 0,02                   | DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN<br>3,3% Perpetual                              | USD    | 4.400.000                       | 4.249.977                  | 0,28                   |
|   |        |                                 | <b>365.184</b>             | <b>0,02</b>            | Sinosing Services Pte. Ltd., Reg. S<br>2,625% 20/02/2030                            | USD    | 1.300.000                       | 1.139.976                  | 0,08                   |
|   |        |                                 |                            |                        | TML Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5,5%<br>03/06/2024                                   | USD    | 2.200.000                       | 2.186.246                  | 0,15                   |
|   |        |                                 |                            |                        |   |        | <b>23.293.440</b>               |                            | <b>1,54</b>            |
| <i>Malaisie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| TNB Global Ventures Capital Bhd.,<br>Reg. S 4,851% 01/11/2028 | USD    | 1.500.000                       | 1.492.215                  | 0,10                   | Doosan Enerbility Co. Ltd., Reg. S 5,5%<br>17/07/2026                               | USD    | 2.000.000                       | 2.023.938                  | 0,13                   |
|   |        |                                 | <b>1.492.215</b>           | <b>0,10</b>            | GS Caltex Corp., Reg. S 4,5%<br>05/01/2026  | USD    | 4.300.000                       | 4.242.363                  | 0,28                   |
| <i>Ile Maurice</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3%<br>13/12/2028              | USD    | 810.000                         | 732.240                    | 0,05                   | Hana Bank, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual   | USD    | 5.300.000                       | 4.815.712                  | 0,32                   |
| Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S<br>5,55% 29/01/2025      | USD    | 800.000                         | 783.320                    | 0,05                   | Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S<br>1,25% 08/02/2026                          | USD    | 1.100.000                       | 1.010.738                  | 0,07                   |
| India Clean Energy Holdings, Reg. S<br>4,5% 18/04/2027        | USD    | 4.750.000                       | 4.169.134                  | 0,28                   | Incheon International Airport Corp.,<br>Reg. S 1,25% 04/05/2026                     | USD    | 550.000                         | 504.728                    | 0,03                   |
| India Green Energy Holdings, Reg. S<br>5,375% 29/04/2024      | USD    | 7.250.000                       | 7.178.000                  | 0,47                   | KB Capital Co. Ltd., Reg. S 1,5%<br>28/10/2025                                      | USD    | 1.800.000                       | 1.667.201                  | 0,11                   |
| India Green Power Holdings, Reg. S 4%<br>22/02/2027           | USD    | 5.970.000                       | 5.484.938                  | 0,36                   | KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4%<br>09/06/2025                                   | USD    | 3.300.000                       | 3.235.055                  | 0,21                   |
| Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975%<br>Perpetual             | USD    | 1.000.000                       | 932.500                    | 0,06                   | Kodit Global Co. Ltd., Reg. S 4,954%<br>25/05/2026                                  | USD    | 3.000.000                       | 2.993.528                  | 0,20                   |
| Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65%<br>Perpetual              | USD    | 3.900.000                       | 3.862.677                  | 0,26                   | Kookmin Bank, Reg. S, FRN 4,35%<br>Perpetual  | USD    | 4.500.000                       | 4.314.735                  | 0,29                   |
|   |        |                                 | <b>23.142.809</b>          | <b>1,53</b>            | Kookmin Bank, Reg. S, FRN 4,35%<br>Perpetual  | USD    | 3.500.000                       | 3.438.922                  | 0,23                   |
| <i>Mongolie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Mongolia Government Bond, Reg. S<br>5,125% 07/04/2026         | USD    | 1.600.000                       | 1.556.072                  | 0,10                   | Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S<br>3,6% 06/05/2025                           | USD    | 1.300.000                       | 1.275.291                  | 0,09                   |
| Mongolia Government Bond, Reg. S<br>3,5% 07/07/2027           | USD    | 2.213.000                       | 1.980.222                  | 0,13                   | Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S<br>4,875% 12/07/2028                         | USD    | 3.130.000                       | 3.141.456                  | 0,21                   |
| Mongolia Government Bond, Reg. S<br>4,45% 07/07/2031          | USD    | 1.000.000                       | 840.069                    | 0,06                   | Korea Housing Finance Corp., Reg. S<br>4,625% 24/02/2028                            | USD    | 800.000                         | 798.481                    | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>4.376.363</b>           | <b>0,29</b>            | Korea Housing Finance Corp., Reg. S<br>4,625% 24/02/2033                            | USD    | 5.600.000                       | 5.493.679                  | 0,36                   |
| <i>Pays-Bas</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Prosus NV, Reg. S 3,68% 21/01/2030                            | USD    | 1.000.000                       | 874.066                    | 0,06                   | Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.,<br>Reg. S 5% 18/07/2028                       | USD    | 5.860.000                       | 5.915.611                  | 0,39                   |
| Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032                           | USD    | 1.000.000                       | 863.582                    | 0,06                   | Korea Investment & Securities Co. Ltd.,<br>Reg. S 1,375% 19/07/2024                 | USD    | 2.900.000                       | 2.829.279                  | 0,19                   |
| Prosus NV, Reg. S 4,027% 03/08/2050                           | USD    | 1.200.000                       | 788.806                    | 0,05                   | Korea Midland Power Co. Ltd., Reg. S<br>3,625% 21/04/2027                           | USD    | 3.800.000                       | 3.660.027                  | 0,24                   |
| Prosus NV, Reg. S 3,832% 08/02/2051                           | USD    | 7.200.000                       | 4.524.085                  | 0,30                   | Korea Mine Rehabilitation & Mineral<br>Resources Corp., Reg. S 5,375%<br>11/05/2028 | USD    | 1.000.000                       | 1.010.000                  | 0,07                   |
| Royal Capital BV, Reg. S, FRN 5%<br>Perpetual                 | USD    | 600.000                         | 588.000                    | 0,04                   | Korea Water Resources Corp., Reg. S<br>3,5% 27/04/2025                              | USD    | 900.000                         | 882.357                    | 0,06                   |
|   |        |                                 | <b>7.638.539</b>           | <b>0,51</b>            | Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S,<br>FRN 5,9% 15/06/2052                       | USD    | 2.800.000                       | 2.780.400                  | 0,18                   |
| <i>Pakistan</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Pakistan Government Bond, Reg. S 6%<br>08/04/2026             | USD    | 600.000                         | 425.370                    | 0,03                   | LOTTE Property & Development Co.<br>Ltd., Reg. S 4,5% 01/08/2025                    | USD    | 1.600.000                       | 1.579.525                  | 0,11                   |
| Pakistan Government Bond, Reg. S<br>6,875% 05/12/2027         | USD    | 5.300.000                       | 3.638.556                  | 0,24                   | POSCO, Reg. S 4,375% 04/08/2025   | USD    | 3.100.000                       | 3.054.609                  | 0,20                   |
|   |        |                                 | <b>4.063.926</b>           | <b>0,27</b>            | POSCO, Reg. S 4,5% 04/08/2027   | USD    | 1.800.000                       | 1.769.169                  | 0,12                   |
| <i>Philippines</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S, FRN 4,2%<br>Perpetual            | USD    | 3.400.000                       | 3.208.531                  | 0,21                   | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4,375%<br>13/04/2032                                  | USD    | 2.300.000                       | 2.128.316                  | 0,14                   |
| Megaworld Corp., Reg. S 4,125%<br>30/07/2027                  | USD    | 900.000                         | 844.635                    | 0,06                   | Shinhan Financial Group Co. Ltd.,<br>Reg. S, FRN 2,875% Perpetual                   | USD    | 8.000.000                       | 7.310.000                  | 0,48                   |
| Philippine Government Bond 3,75%<br>14/01/2029                | USD    | 2.000.000                       | 1.929.447                  | 0,13                   | SK Hynix, Inc., Reg. S 6,375%<br>17/01/2028   | USD    | 1.800.000                       | 1.857.828                  | 0,12                   |
| Philippines Government Bond 5%<br>13/01/2037                  | USD    | 2.300.000                       | 2.361.399                  | 0,16                   | SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033  | USD    | 4.700.000                       | 4.968.970                  | 0,33                   |
| Philippines Government Bond 3,7%<br>01/03/2041                | USD    | 5.300.000                       | 4.548.050                  | 0,30                   | Woori Bank, Reg. S 4,75% 30/04/2024   | USD    | 1.600.000                       | 1.594.840                  | 0,11                   |
| Philippines Government Bond 4,2%<br>29/03/2047                | USD    | 2.100.000                       | 1.875.941                  | 0,12                   | Woori Bank, Reg. S, FRN 4,25%<br>Perpetual  | USD    | 7.100.000                       | 6.984.625                  | 0,46                   |
| PLDT, Inc., Reg. S 2,5% 23/01/2031                            | USD    | 3.400.000                       | 2.841.274                  | 0,19                   |   |        | <b>87.281.383</b>               |                            | <b>5,78</b>            |
| Rizal Commercial Banking Corp., Reg. S,<br>FRN 6,5% Perpetual | USD    | 490.000                         | 463.061                    | 0,03                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>18.072.338</b>          | <b>1,20</b>            | <i>Sri Lanka</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Sri Lanka</i>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | Sri Lanka Government Bond, Reg. S<br>6,825% 18/07/2026                              | USD    | 1.600.000                       | 823.034                    | 0,05                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Sri Lanka Government Bond, Reg. S<br>6,2% 11/05/2027                                | USD    | 3.200.000                       | 1.624.968                  | 0,11                   |
|   |        |                                 |                            |                        |   |        | <b>2.448.002</b>                |                            | <b>0,16</b>            |
|   |        |                                 |                            |                        | <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN 3,343%<br>02/10/2031                                  | USD    | 2.800.000                       | 2.576.396                  | 0,17                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Thai Oil PCL, Reg. S 4,875% 23/01/2043  | USD    | 1.000.000                       | 866.336                    | 0,06                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S<br>2,5% 18/06/2030                         | USD    | 2.000.000                       | 1.699.860                  | 0,11                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S<br>4,875% 23/01/2043                       | USD    | 1.500.000                       | 1.299.505                  | 0,09                   |

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,5% 17/10/2049                       | USD    | 5.400.000                       | 3.661.786                  | 0,24                   | Sinochem Offshore Capital Co. Ltd., Reg. S 2,375% 23/09/2031           | USD    | 4.500.000                       | 3.697.917                  | 0,24                   |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,75% 18/06/2050                      | USD    | 500.000                         | 353.048                    | 0,02                   | Sinopec Capital 2013 Ltd., Reg. S 4,25% 24/04/2043                     | USD    | 4.600.000                       | 4.186.503                  | 0,28                   |
|  |        |                                 | <b>10.456.931</b>          | <b>0,69</b>            | Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd., Reg. S 5,375% 17/10/2043 | USD    | 2.500.000                       | 2.639.898                  | 0,17                   |
| <i>Turquie</i>   |        |                                 |                            |                        | Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd., Reg. S 2,7% 13/05/2030   | USD    | 1.500.000                       | 1.360.260                  | 0,09                   |
| Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026         | USD    | 2.000.000                       | 1.818.072                  | 0,12                   | State Grid Overseas Investment 2014 Ltd., Reg. S 4,85% 07/05/2044      | USD    | 1.956.000                       | 1.971.660                  | 0,13                   |
|  |        |                                 | <b>1.818.072</b>           | <b>0,12</b>            | Sunny Express Enterprises Corp., Reg. S 2,95% 01/03/2027               | USD    | 5.900.000                       | 5.613.643                  | 0,37                   |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | Talent Yield International Ltd., Reg. S 3,125% 06/05/2031              | USD    | 2.800.000                       | 2.460.231                  | 0,16                   |
| Prudential Funding Asia plc, Reg. S, FRN 2,95% 03/11/2033                      | USD    | 2.200.000                       | 1.937.527                  | 0,13                   | TSMC Global Ltd., Reg. S 4,375% 22/07/2027                             | USD    | 500.000                         | 496.134                    | 0,03                   |
| Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 0,991% 12/01/2025                          | USD    | 3.100.000                       | 3.096.345                  | 0,20                   | Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2,25% 19/08/2025                 | USD    | 9.000.000                       | 8.235.044                  | 0,55                   |
| Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,75% 08/02/2028                           | USD    | 3.900.000                       | 4.018.713                  | 0,27                   |  |        |                                 | <b>80.533.333</b>          | <b>5,33</b>            |
| Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 7,767% 16/11/2028                          | USD    | 6.000.000                       | 6.490.138                  | 0,43                   | <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>563.854.131</b>         | <b>37,35</b>           |
| Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,301% 09/01/2029                          | USD    | 900.000                         | 922.150                    | 0,06                   | <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2,678% 29/06/2032                          | USD    | 700.000                         | 569.423                    | 0,04                   | <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034                          | USD    | 5.630.000                       | 5.916.285                  | 0,39                   | ANZ Group Holdings Ltd.  | AUD    | 561.853                         | 9.925.111                  | 0,66                   |
| Yorkshire Building Society, Reg. S, FRN 7,375% 12/09/2027                      | GBP    | 879.000                         | 1.160.066                  | 0,08                   | BHP Group Ltd.   | AUD    | 262.326                         | 9.013.146                  | 0,60                   |
|  |        |                                 | <b>24.110.647</b>          | <b>1,60</b>            | Brambles Ltd.  | AUD    | 1.081.400                       | 10.028.739                 | 0,66                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | GPT Group (The), REIT  | AUD    | 1.361.100                       | 4.309.602                  | 0,28                   |
| BOC Aviation USA Corp., Reg. S 1,625% 29/04/2024                               | USD    | 700.000                         | 691.129                    | 0,05                   | Insurance Australia Group Ltd.   | AUD    | 1.093.667                       | 4.215.792                  | 0,28                   |
| Hanwha Energy USA Holdings Corp., Reg. S 4,125% 05/07/2025                     | USD    | 2.400.000                       | 2.360.028                  | 0,16                   | Macquarie Group Ltd.   | AUD    | 44.319                          | 5.547.320                  | 0,37                   |
| US Treasury 4% 29/02/2028  | USD    | 20.000.000                      | 20.053.906                 | 1,33                   | Medibank Pvt Ltd.  | AUD    | 4.292.550                       | 10.401.989                 | 0,69                   |
| US Treasury 3,375% 15/05/2033  | USD    | 4.800.000                       | 4.610.250                  | 0,30                   | National Australia Bank Ltd.   | AUD    | 304.200                         | 6.363.815                  | 0,42                   |
| US Treasury 3,875% 15/08/2033  | USD    | 5.246.500                       | 5.244.041                  | 0,35                   | QBE Insurance Group Ltd.   | AUD    | 808.105                         | 8.155.257                  | 0,54                   |
| US Treasury 1,125% 15/08/2040  | USD    | 11.400.000                      | 7.301.789                  | 0,48                   | Santos Ltd.  | AUD    | 3.468.000                       | 17.977.933                 | 1,19                   |
| US Treasury 4,125% 15/08/2053  | USD    | 9.832.100                       | 9.981.118                  | 0,66                   | Telstra Group Ltd.   | AUD    | 3.983.400                       | 10.766.103                 | 0,71                   |
|  |        |                                 | <b>50.242.261</b>          | <b>3,33</b>            | Transurban Group   | AUD    | 818.100                         | 7.648.278                  | 0,51                   |
| <i>Iles vierges britanniques</i>   |        |                                 |                            |                        | Vicinity Ltd., REIT  | AUD    | 4.717.347                       | 6.575.860                  | 0,44                   |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual                               | USD    | 3.600.000                       | 3.112.560                  | 0,21                   | Woolworths Group Ltd.  | AUD    | 413.551                         | 10.487.979                 | 0,69                   |
| Central Plaza Development Ltd., Reg. S 3,85% 14/07/2025                        | USD    | 400.000                         | 339.216                    | 0,02                   |  |        |                                 | <b>121.416.924</b>         | <b>8,04</b>            |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 5,75% 07/02/2027                    | USD    | 1.800.000                       | 1.820.034                  | 0,12                   | <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        |
| China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031                       | USD    | 2.900.000                       | 2.478.333                  | 0,16                   | CK Infrastructure Holdings Ltd.  | HKD    | 701.500                         | 3.880.340                  | 0,26                   |
| China Merchants Finance Co. Ltd., Reg. S 4,75% 03/08/2025                      | USD    | 2.700.000                       | 2.684.282                  | 0,18                   | Kunlun Energy Co. Ltd.   | HKD    | 1.848.000                       | 1.662.511                  | 0,11                   |
| Chinalco Capital Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 24/02/2027                        | USD    | 1.300.000                       | 1.227.585                  | 0,08                   | Man Wah Holdings Ltd.  | HKD    | 2.912.000                       | 1.995.529                  | 0,13                   |
| CNOOC Finance 2013 Ltd. 3,3% 30/09/2049  | USD    | 2.800.000                       | 2.103.237                  | 0,14                   |  |        |                                 | <b>7.538.380</b>           | <b>0,50</b>            |
| Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 3,45% Perpetual                               | USD    | 600.000                         | 577.541                    | 0,04                   | <i>Iles Caimans</i>  |        |                                 |                            |                        |
| ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026       | USD    | 6.700.000                       | 6.282.277                  | 0,42                   | China Resources Land Ltd.  | HKD    | 2.040.000                       | 7.303.103                  | 0,48                   |
| Franshion Brilliant Ltd., Reg. S 4,25% 23/07/2029                              | USD    | 1.300.000                       | 845.340                    | 0,06                   | HKT Trust & HKT Ltd.   | HKD    | 3.079.000                       | 3.668.314                  | 0,24                   |
| Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,75% 27/04/2027                         | USD    | 200.000                         | 186.190                    | 0,01                   | JD.com, Inc. 'A'   | HKD    | 572.750                         | 8.241.983                  | 0,55                   |
| Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027                         | USD    | 3.050.000                       | 2.787.914                  | 0,18                   | NetEase, Inc.  | HKD    | 759.300                         | 13.666.593                 | 0,91                   |
| Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,25% 13/11/2024                         | USD    | 3.100.000                       | 3.007.000                  | 0,20                   | Shenzhen International Group Holdings Ltd.                             | HKD    | 945.400                         | 9.723.973                  | 0,65                   |
| Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,875% 13/11/2029                        | USD    | 351.000                         | 298.543                    | 0,02                   | Tingyi Cayman Islands Holding Corp.                                    | HKD    | 2.014.000                       | 2.452.310                  | 0,16                   |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 5,5% 16/01/2025                            | USD    | 1.200.000                       | 1.189.500                  | 0,08                   |  |        |                                 | <b>45.056.276</b>          | <b>2,99</b>            |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625% 03/06/2026                          | USD    | 3.200.000                       | 3.044.160                  | 0,20                   | <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Mega Advance Investments Ltd., Reg. S 6,375% 12/05/2041                        | USD    | 1.000.000                       | 1.071.491                  | 0,07                   | China Construction Bank Corp. 'H'                                      | HKD    | 14.429.000                      | 8.576.875                  | 0,57                   |
| Nan Fung Treasury Ltd., Reg. S 4,875% 29/05/2024                               | USD    | 240.000                         | 238.632                    | 0,02                   | China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'                                      | HKD    | 2.744.000                       | 9.542.470                  | 0,63                   |
| NWD Finance BVI Ltd., Reg. S, FRN 6,15% Perpetual                              | USD    | 2.800.000                       | 2.283.120                  | 0,15                   | China Pacific Insurance Group Co. Ltd. 'H'                             | HKD    | 1.730.600                       | 3.485.849                  | 0,23                   |
| SF Holding Investment 2021 Ltd., Reg. S 3% 17/11/2028                          | USD    | 8.100.000                       | 7.411.970                  | 0,49                   | China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'                                       | CNY    | 4.130.200                       | 13.595.149                 | 0,90                   |
| Shandong Iron And Steel Xinheng International Co. Ltd., Reg. S 4,8% 28/07/2024 | USD    | 7.000.000                       | 6.883.118                  | 0,46                   | Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H'                        | HKD    | 2.547.600                       | 12.372.292                 | 0,82                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 3.723.800                       | 10.495.652                 | 0,70                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd. 'A'                      | CNY    | 3.477.500                       | 13.118.710                 | 0,87                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Jason Furniture Hangzhou Co. Ltd. 'A'                                  | CNY    | 1.103.400                       | 5.446.056                  | 0,36                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Kweichow Moutai Co. Ltd. 'A'   | CNY    | 20.700                          | 5.037.529                  | 0,33                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Midea Group Co. Ltd. 'A'   | CNY    | 1.747.016                       | 13.459.428                 | 0,89                   |
|  |        |                                 |                            |                        | NARI Technology Co. Ltd. 'A'   | CNY    | 1.103.093                       | 3.470.788                  | 0,23                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'A'                          | CNY    | 216.120                         | 1.227.906                  | 0,08                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'                          | HKD    | 1.264.500                       | 5.716.210                  | 0,38                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Wanhua Chemical Group Co. Ltd. 'A'                                     | CNY    | 293.400                         | 3.178.203                  | 0,21                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'   | CNY    | 245.500                         | 4.856.727                  | 0,32                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Zijin Mining Group Co. Ltd. 'H'  | HKD    | 656.000                         | 1.068.659                  | 0,07                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>114.648.503</b>         | <b>7,59</b>            |

# JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 |                            |                        |
| AIA Group Ltd.   | HKD    | 1.586.400                       | 13.819.983                 | 0,92                   |   |        |                                 |                            |                        |
| China Overseas Land & Investment Ltd.  | HKD    | 1.953.000                       | 3.436.466                  | 0,23                   |   |        |                                 |                            |                        |
| CLP Holdings Ltd.  | HKD    | 1.854.000                       | 15.273.343                 | 1,01                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.  | HKD    | 200.216                         | 6.861.459                  | 0,45                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>39.391.251</b>          | <b>2,61</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |
| HDFC Bank Ltd.   | INR    | 843.495                         | 17.319.200                 | 1,15                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Infosys Ltd., ADR  | USD    | 1.129.800                       | 20.906.949                 | 1,38                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Power Grid Corp. of India Ltd.   | INR    | 1.597.200                       | 4.545.605                  | 0,30                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>42.771.754</b>          | <b>2,83</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Australie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Bank Central Asia Tbk. PT  | IDR    | 18.748.800                      | 11.431.081                 | 0,76                   | Ausgrid Finance Pty. Ltd., Reg. S 4,35%<br>01/08/2028   | USD    | 2.600.000                       | 2.509.722                  | 0,17                   |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT  | IDR    | 52.758.900                      | 19.574.282                 | 1,30                   | Australia & New Zealand Banking Group<br>Ltd., Reg. S, FRN 2,95% 22/07/2030                               | USD    | 900.000                         | 854.812                    | 0,06                   |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT   | IDR    | 26.055.000                      | 6.692.702                  | 0,44                   | Australia & New Zealand Banking Group<br>Ltd., Reg. S, FRN 2,57% 25/11/2035                               | USD    | 4.800.000                       | 3.878.277                  | 0,26                   |
|  |        |                                 | <b>37.698.065</b>          | <b>2,50</b>            | Commonwealth Bank of Australia,<br>Reg. S, FRN 3,61% 12/09/2034   | USD    | 3.000.000                       | 2.678.312                  | 0,18                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Macquarie Group Ltd., Reg. S, FRN<br>5,887% 15/06/2034  | USD    | 2.200.000                       | 2.269.873                  | 0,15                   |
|  |        |                                 |                            |                        | National Australia Bank Ltd., Reg. S,<br>FRN 3,933% 02/08/2034  | USD    | 3.000.000                       | 2.720.750                  | 0,18                   |
|  |        |                                 |                            |                        | National Australia Bank Ltd., Reg. S,<br>FRN 3,347% 12/01/2037  | USD    | 1.000.000                       | 831.662                    | 0,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        | NBN Co. Ltd., Reg. S 2,625%<br>05/05/2031   | USD    | 2.700.000                       | 2.323.716                  | 0,15                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Santos Finance Ltd., Reg. S 5,25%<br>13/03/2029   | USD    | 1.700.000                       | 1.663.263                  | 0,11                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Santos Finance Ltd., Reg. S 3,649%<br>29/04/2031  | USD    | 3.000.000                       | 2.618.561                  | 0,17                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S<br>3,625% 28/01/2026  | USD    | 2.400.000                       | 2.327.729                  | 0,15                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S<br>4,375% 28/05/2030  | USD    | 2.600.000                       | 2.473.209                  | 0,16                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Transurban Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S<br>2,45% 16/03/2031  | USD    | 3.000.000                       | 2.500.294                  | 0,17                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Westpac Banking Corp., FRN 2,894%<br>04/02/2030   | USD    | 900.000                         | 866.897                    | 0,06                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Woodside Finance Ltd., Reg. S 4,5%<br>04/03/2029  | USD    | 3.000.000                       | 2.882.407                  | 0,19                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>33.399.484</b>          | <b>2,21</b>            |
| <i>Malaisie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Bermudes</i>   |        |                                 |                            |                        |
| CIMB Group Holdings Bhd.   | MYR    | 3.913.580                       | 4.978.210                  | 0,33                   | China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7%<br>30/06/2026   | USD    | 2.460.000                       | 2.159.033                  | 0,14                   |
|  |        |                                 | <b>4.978.210</b>           | <b>0,33</b>            |   |        |                                 | <b>2.159.033</b>           | <b>0,14</b>            |
| <i>Singapour</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Canada</i>   |        |                                 |                            |                        |
| DBS Group Holdings Ltd.  | SGD    | 587.514                         | 14.861.460                 | 0,98                   | CNOOC Petroleum North America ULC<br>7,4% 01/05/2028  | USD    | 600.000                         | 659.589                    | 0,05                   |
| Singapore Exchange Ltd.  | SGD    | 1.812.100                       | 13.476.104                 | 0,89                   |   |        |                                 | <b>659.589</b>             | <b>0,05</b>            |
| United Overseas Bank Ltd.  | SGD    | 318.900                         | 6.875.511                  | 0,46                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>35.213.075</b>          | <b>2,33</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Iles Caïmans</i>   |        |                                 |                            |                        |
| BGF retail Co. Ltd.  | KRW    | 29.947                          | 3.054.227                  | 0,20                   | China Overseas Finance Cayman III Ltd.,<br>Reg. S 6,375% 29/10/2043                                       | USD    | 2.500.000                       | 2.446.735                  | 0,16                   |
| Hana Financial Group, Inc.   | KRW    | 153.789                         | 5.176.453                  | 0,34                   | China Resources Land Ltd., Reg. S, FRN<br>3,75% Perpetual   | USD    | 2.500.000                       | 2.438.500                  | 0,16                   |
| Hyundai Motor Co. Preference   | KRW    | 19.850                          | 1.759.358                  | 0,12                   | CK Hutchison International 23 Ltd.,<br>Reg. S 4,75% 21/04/2028  | USD    | 600.000                         | 600.808                    | 0,04                   |
| KB Financial Group, Inc.   | KRW    | 157.078                         | 6.592.178                  | 0,44                   | ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S<br>2,625% 17/09/2030   | USD    | 462.000                         | 395.763                    | 0,03                   |
| LG Chem Ltd.   | KRW    | 3.791                           | 1.467.360                  | 0,10                   | Foxconn Far East Ltd., Reg. S 2,5%<br>28/10/2030  | USD    | 2.700.000                       | 2.281.783                  | 0,15                   |
| LG Chem Ltd. Preference  | KRW    | 17.000                          | 4.108.432                  | 0,27                   | FWD Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN<br>6,675% Perpetual  | USD    | 3.100.000                       | 2.706.703                  | 0,18                   |
| Samsung Electronics Co. Ltd.<br>Preference   | KRW    | 205.800                         | 9.947.240                  | 0,66                   | Goodman HK Finance, Reg. S 4,375%<br>19/06/2024   | USD    | 3.800.000                       | 3.771.413                  | 0,25                   |
| Samsung Electronics Co. Ltd.   | KRW    | 678.950                         | 41.356.959                 | 2,74                   | Goodman HK Finance, Reg. S 3%<br>22/07/2030   | USD    | 600.000                         | 513.054                    | 0,03                   |
| Samsung Fire & Marine Insurance Co.<br>Ltd.  | KRW    | 6.800                           | 1.380.697                  | 0,09                   | Hongkong Land Finance Cayman<br>Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 5,25%<br>14/07/2033                        | USD    | 2.510.000                       | 2.501.943                  | 0,17                   |
| SK Telecom Co. Ltd.  | KRW    | 52.262                          | 2.030.991                  | 0,13                   | HPHT Finance 21 Ltd., Reg. S 2%<br>19/03/2026   | USD    | 1.500.000                       | 1.402.685                  | 0,09                   |
|  |        |                                 | <b>76.873.895</b>          | <b>5,09</b>            | MGM China Holdings Ltd., Reg. S<br>5,375% 15/05/2024  | USD    | 3.200.000                       | 3.195.504                  | 0,21                   |
|  |        |                                 |                            |                        | MGM China Holdings Ltd., Reg. S 4,75%<br>01/02/2027   | USD    | 900.000                         | 856.890                    | 0,06                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Shui On Development Holding Ltd.,<br>Reg. S 5,5% 03/03/2025   | USD    | 1.100.000                       | 631.127                    | 0,04                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Sun Hung Kai Properties Capital Market<br>Ltd., Reg. S 3,75% 25/02/2029                                   | USD    | 2.400.000                       | 2.263.320                  | 0,15                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2,88%<br>22/04/2031   | USD    | 4.400.000                       | 3.803.659                  | 0,25                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,84%<br>22/04/2051   | USD    | 3.900.000                       | 2.933.361                  | 0,20                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Zhongsheng Group Holdings Ltd.,<br>Reg. S 3% 13/01/2026   | USD    | 6.900.000                       | 6.434.034                  | 0,43                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>39.177.282</b>          | <b>2,60</b>            |
| <i>Taiwan</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Accton Technology Corp.  | TWD    | 487.000                         | 8.291.084                  | 0,55                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Advantech Co. Ltd.   | TWD    | 216.475                         | 2.622.133                  | 0,17                   |   |        |                                 |                            |                        |
| ASE Technology Holding Co. Ltd.  | TWD    | 947.000                         | 4.157.907                  | 0,27                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Eclat Textile Co. Ltd.   | TWD    | 187.000                         | 3.421.270                  | 0,23                   |   |        |                                 |                            |                        |
| MediaTek, Inc.   | TWD    | 178.000                         | 5.872.338                  | 0,39                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Nien Made Enterprise Co. Ltd.  | TWD    | 421.000                         | 4.842.313                  | 0,32                   |   |        |                                 |                            |                        |
| President Chain Store Corp.  | TWD    | 778.000                         | 6.825.451                  | 0,45                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Quanta Computer, Inc.  | TWD    | 510.000                         | 3.726.479                  | 0,25                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Taiwan Semiconductor Manufacturing<br>Co. Ltd.   | TWD    | 3.425.000                       | 66.121.846                 | 4,38                   |   |        |                                 |                            |                        |
| United Microelectronics Corp.  | TWD    | 2.085.000                       | 3.570.054                  | 0,24                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Wiwynn Corp.   | TWD    | 136.000                         | 8.098.271                  | 0,54                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>117.549.146</b>         | <b>7,79</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Thaïlande</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Bangkok Bank PCL   | THB    | 623.100                         | 2.852.395                  | 0,19                   |   |        |                                 |                            |                        |
| SCB X PCL  | THB    | 699.800                         | 2.168.134                  | 0,14                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>5.020.529</b>           | <b>0,33</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| HSBC Holdings plc  | HKD    | 1.113.200                       | 8.978.281                  | 0,59                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Rio Tinto plc  | GBP    | 210.750                         | 15.679.462                 | 1,04                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>24.657.743</b>          | <b>1,63</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>672.813.751</b>         | <b>44,56</b>           |   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>1.236.667.882</b>       | <b>81,91</b>           |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        | Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S<br>6,95% 12/11/2028   | USD    | 2.100.000                       | 1.984.774                  | 0,13                   |
| Bank of Communications Co. Ltd.,<br>Reg. S, FRN 3,8% Perpetual         | USD    | 2.000.000                       | 1.924.895                  | 0,13                   | Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S<br>7,375% 14/05/2026   | USD    | 768.000                         | 763.515                    | 0,05                   |
| Shougang Group Co. Ltd., Reg. S 4%<br>23/05/2024                       | USD    | 1.000.000                       | 993.840                    | 0,06                   | ONGC Videsh Vankorneft Pte. Ltd., Reg.<br>S 3,75% 27/07/2026  | USD    | 3.200.000                       | 3.091.997                  | 0,20                   |
|  |        |                                 | <b>2.918.735</b>           | <b>0,19</b>            | TML Holdings Pte. Ltd., Reg. S 4,35%<br>09/06/2026  | USD    | 400.000                         | 379.978                    | 0,03                   |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        | <b>15.566.220</b>               | <b>1,03</b>                |                        |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3,375%<br>07/04/2030                            | USD    | 2.000.000                       | 1.843.330                  | 0,12                   | <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Chong Hing Bank Ltd., Reg. S, FRN 5,7%<br>Perpetual                    | USD    | 2.000.000                       | 1.973.978                  | 0,13                   | Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S,<br>FRN 3,379% 04/02/2032  | USD    | 4.800.000                       | 4.424.395                  | 0,29                   |
| CITIC Ltd., Reg. S 2,85% 25/02/2030                                    | USD    | 5.400.000                       | 4.815.072                  | 0,32                   | Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd.,<br>Reg. S 4,25% 27/07/2027  | USD    | 3.100.000                       | 3.051.190                  | 0,20                   |
| CMB International Leasing Management<br>Ltd., Reg. S 2,875% 04/02/2031 | USD    | 5.200.000                       | 4.432.461                  | 0,30                   | NongHyup Bank, Reg. S 4,875%<br>03/07/2028  | USD    | 3.200.000                       | 3.217.696                  | 0,21                   |
| GLP China Holdings Ltd., Reg. S 2,95%<br>29/03/2026                    | USD    | 600.000                         | 350.981                    | 0,02                   | POSCO, Reg. S 5,75% 17/01/2028  | USD    | 3.500.000                       | 3.591.248                  | 0,24                   |
| Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S,<br>FRN 6,375% 28/02/2033        | USD    | 4.250.000                       | 4.305.080                  | 0,29                   | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,875%<br>24/03/2026  | USD    | 1.800.000                       | 1.734.846                  | 0,12                   |
|  |        |                                 | <b>17.720.902</b>          | <b>1,18</b>            | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,75%<br>20/09/2027   | USD    | 4.000.000                       | 3.771.480                  | 0,25                   |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        | Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5%<br>27/01/2027  | USD    | 3.500.000                       | 3.227.700                  | 0,22                   |
| Bharat Petroleum Corp. Ltd., Reg. S 4%<br>08/05/2025                   | USD    | 3.800.000                       | 3.738.402                  | 0,25                   | SK On Co. Ltd., Reg. S 5,375%<br>11/05/2026   | USD    | 2.000.000                       | 2.013.477                  | 0,13                   |
| Bharti Airtel Ltd., Reg. S 3,25%<br>03/06/2031                         | USD    | 1.800.000                       | 1.587.843                  | 0,10                   |   |        | <b>25.032.032</b>               | <b>1,66</b>                |                        |
| HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7%<br>Perpetual                          | USD    | 3.700.000                       | 3.376.430                  | 0,22                   | <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Hindustan Petroleum Corp. Ltd., Reg. S<br>4% 12/07/2027                | USD    | 4.200.000                       | 4.048.863                  | 0,27                   | Bangkok Bank PCL, Reg. S, FRN 5%<br>Perpetual   | USD    | 2.000.000                       | 1.916.640                  | 0,13                   |
| HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,45%<br>22/10/2026                    | USD    | 2.300.000                       | 2.233.300                  | 0,15                   | Siam Commercial Bank PCL, Reg. S<br>4,4% 11/02/2029   | USD    | 1.000.000                       | 973.690                    | 0,06                   |
| HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25%<br>28/04/2027                    | USD    | 1.900.000                       | 1.821.020                  | 0,12                   | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S<br>4,625% 20/11/2028   | USD    | 3.000.000                       | 2.963.447                  | 0,20                   |
| JSW Infrastructure Ltd., Reg. S 4,95%<br>21/01/2029                    | USD    | 6.400.000                       | 5.905.830                  | 0,39                   |   |        | <b>5.853.777</b>                | <b>0,39</b>                |                        |
| JSW Steel Ltd., Reg. S 5,95%<br>18/04/2024                             | USD    | 3.000.000                       | 2.988.762                  | 0,20                   | <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JSW Steel Ltd., Reg. S 5,375%<br>04/04/2025                            | USD    | 1.000.000                       | 984.153                    | 0,06                   | Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6%<br>Perpetual   | USD    | 4.600.000                       | 4.518.922                  | 0,30                   |
| ONGC Videsh Ltd., Reg. S 4,625%<br>15/07/2024                          | USD    | 2.700.000                       | 2.685.784                  | 0,18                   |   |        | <b>4.518.922</b>                | <b>0,30</b>                |                        |
| ReNew Wind Energy AP2, Reg. S 4,5%<br>14/07/2028                       | USD    | 1.350.000                       | 1.200.140                  | 0,08                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| State Bank of India, Reg. S 1,8%<br>13/07/2026                         | USD    | 1.600.000                       | 1.478.386                  | 0,10                   | Periama Holdings LLC, Reg. S 5,95%<br>19/04/2026  | USD    | 500.000                         | 493.390                    | 0,03                   |
|  |        |                                 | <b>32.048.913</b>          | <b>2,12</b>            |   |        | <b>493.390</b>                  | <b>0,03</b>                |                        |
| <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Iles vierges britanniques</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S<br>4,75% 13/05/2025               | USD    | 2.500.000                       | 2.484.025                  | 0,16                   | Champion Path Holdings Ltd., Reg. S<br>4,5% 27/01/2026  | USD    | 400.000                         | 373.571                    | 0,03                   |
| Hyundai Motor Manufacturing<br>Indonesia PT, Reg. S 1,75% 06/05/2026   | USD    | 3.200.000                       | 2.954.923                  | 0,20                   | Champion Path Holdings Ltd., Reg. S<br>4,85% 27/01/2028   | USD    | 500.000                         | 430.082                    | 0,03                   |
| Pertamina Geothermal Energy PT, Reg.<br>S 5,15% 27/04/2028             | USD    | 1.800.000                       | 1.804.882                  | 0,12                   | China Huaneng Group Hong Kong<br>Treasury Management Holding Ltd.,<br>Reg. S, FRN 3,08% Perpetual                           | USD    | 5.200.000                       | 4.935.554                  | 0,33                   |
|  |        |                                 | <b>7.243.830</b>           | <b>0,48</b>            | CLP Power Hong Kong Financing Ltd.,<br>Reg. S 3,125% 06/05/2025   | USD    | 1.000.000                       | 976.114                    | 0,06                   |
| <i>Ile Maurice</i>   |        |                                 |                            |                        | CNOOC Finance 2013 Ltd. 4,25%<br>09/05/2043   | USD    | 5.100.000                       | 4.598.891                  | 0,30                   |
| Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.,<br>Reg. S 5,5% 06/04/2025        | USD    | 3.900.000                       | 3.823.950                  | 0,25                   | HKT Capital No. 2 Ltd., Reg. S 3,625%<br>02/04/2025   | USD    | 2.903.000                       | 2.848.762                  | 0,19                   |
|  |        |                                 | <b>3.823.950</b>           | <b>0,25</b>            | JMH Co. Ltd., Reg. S 2,5% 09/04/2031  | USD    | 1.200.000                       | 1.020.408                  | 0,07                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | JMH Co. Ltd., Reg. S 2,875%<br>09/04/2036   | USD    | 4.000.000                       | 3.139.103                  | 0,21                   |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85%<br>29/03/2026                           | USD    | 5.550.000                       | 5.180.509                  | 0,34                   | Nan Fung Treasury Ltd., Reg. S 3,625%<br>27/08/2030   | USD    | 1.500.000                       | 1.273.320                  | 0,08                   |
|  |        |                                 | <b>5.180.509</b>           | <b>0,34</b>            | Sinopec Group Overseas Development<br>2012 Ltd., Reg. S 4,875% 17/05/2042   | USD    | 800.000                         | 789.543                    | 0,05                   |
| <i>Philippines</i>   |        |                                 |                            |                        | Studio City Finance Ltd., Reg. S 6%<br>15/07/2025   | USD    | 2.785.000                       | 2.718.040                  | 0,18                   |
| Globe Telecom, Inc., Reg. S 3%<br>23/07/2035                           | USD    | 2.400.000                       | 1.799.121                  | 0,12                   | Studio City Finance Ltd., Reg. S 5%<br>15/01/2029   | USD    | 2.300.000                       | 1.934.288                  | 0,13                   |
| Metropolitan Bank & Trust Co., Reg. S<br>2,125% 15/01/2026             | USD    | 1.700.000                       | 1.592.467                  | 0,10                   | Yuexiu REIT MTN Co. Ltd., Reg. S 3,6%<br>28/05/2024   | HKD    | 6.500.000                       | 812.054                    | 0,05                   |
| PLDT, Inc., Reg. S 3,45% 23/06/2050                                    | USD    | 1.900.000                       | 1.314.037                  | 0,09                   |   |        | <b>25.849.730</b>               | <b>1,71</b>                |                        |
|  |        |                                 | <b>4.705.625</b>           | <b>0,31</b>            | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Singapour</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        | <b>226.351.923</b>              | <b>14,99</b>               |                        |
| BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,5%<br>18/09/2027                           | USD    | 2.000.000                       | 1.901.820                  | 0,13                   | <i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i> |        |                                 |                            |                        |
| Continuum Energy Aura Pte. Ltd.,<br>Reg. S 9,5% 24/02/2027             | USD    | 1.100.000                       | 1.121.818                  | 0,07                   |   |        | <b>226.351.923</b>              | <b>14,99</b>               |                        |
| GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875%<br>04/06/2025                             | USD    | 1.400.000                       | 931.019                    | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Indika Energy Capital IV Pte. Ltd., Reg. S<br>8,25% 22/10/2025         | USD    | 3.250.000                       | 3.265.576                  | 0,22                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375%<br>30/01/2027                      | USD    | 2.231.000                       | 2.125.723                  | 0,14                   |   |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD  | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|-----------------------------|------------------------|
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                             |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                             |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                             |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†            | USD    | 35.900.000                      | 35.900.000                  | 2,38                   |
|  |        |                                 | <b>35.900.000</b>           | <b>2,38</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 | <b>35.900.000</b>           | <b>2,38</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <b>35.900.000</b>           | <b>2,38</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>1.498.919.805</b>        | <b>99,28</b>           |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>2.401.322</b>            | <b>0,16</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>8.480.374</b>            | <b>0,56</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b><u>1.509.801.501</u></b> | <b><u>100,00</u></b>   |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net     |
|--|----------------------|
| Corée du Sud   | 12,53                |
| Iles Caïmans   | 10,81                |
| Australie  | 10,25                |
| Indonésie  | 7,83                 |
| Taiwan   | 7,79                 |
| Chine  | 7,78                 |
| Iles vierges britanniques                                    | 7,04                 |
| Inde   | 6,64                 |
| Hong Kong  | 6,43                 |
| Singapour  | 4,90                 |
| Royaume-Uni  | 3,53                 |
| Etats-Unis d'Amérique  | 3,36                 |
| Luxembourg   | 2,38                 |
| Ile Maurice  | 1,78                 |
| Philippines  | 1,51                 |
| Thaïlande  | 1,41                 |
| Pays-Bas   | 0,85                 |
| Bermudes   | 0,64                 |
| Malaisie   | 0,43                 |
| Ile de Man   | 0,42                 |
| Mongolie   | 0,29                 |
| Pakistan   | 0,27                 |
| Sri Lanka  | 0,16                 |
| Turquie  | 0,12                 |
| Italie   | 0,06                 |
| Canada   | 0,05                 |
| Jersey   | 0,02                 |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,28</b>         |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,72                 |
| <b>Total</b>   | <b><u>100,00</u></b> |

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD            | 144.486.861    | USD           | 95.469.390    | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 3.020.079                        | 0,20             |
| AUD            | 751.827        | USD           | 505.357       | 03/01/2024      | Citibank              | 7.126                            | -                |
| AUD            | 2.226          | USD           | 1.465         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 53                               | -                |
| AUD            | 2.339.047      | USD           | 1.572.208     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 22.203                           | -                |
| AUD            | 141.991.620    | USD           | 96.656.820    | 05/02/2024      | Barclays              | 243.573                          | 0,02             |
| AUD            | 963.189        | USD           | 655.749       | 05/02/2024      | Citibank              | 1.567                            | -                |
| CAD            | 62.542.655     | USD           | 46.044.361    | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 1.243.295                        | 0,08             |
| CAD            | 985.126        | USD           | 736.596       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 8.244                            | -                |
| CAD            | 324.597        | USD           | 242.621       | 03/01/2024      | RBC                   | 2.802                            | -                |
| CAD            | 2.382          | USD           | 1.754         | 03/01/2024      | State Street          | 47                               | -                |
| CAD            | 57.574.595     | USD           | 43.473.457    | 05/02/2024      | BNP Paribas           | 79.275                           | 0,01             |
| CAD            | 394.278        | USD           | 297.614       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 641                              | -                |
| CNH            | 548.140        | USD           | 76.724        | 02/01/2024      | State Street          | 204                              | -                |
| CNH            | 1.639.474      | USD           | 229.871       | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 221                              | -                |
| CNH            | 304.199.461    | USD           | 42.629.714    | 03/01/2024      | HSBC                  | 63.149                           | -                |
| CNH            | 153.031        | USD           | 21.402        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 76                               | -                |
| CNH            | 2.094.709      | USD           | 294.466       | 05/02/2024      | Merrill Lynch         | 205                              | -                |
| EUR            | 1.125          | USD           | 1.210         | 03/01/2024      | Barclays              | 35                               | -                |
| EUR            | 101.905        | USD           | 111.301       | 03/01/2024      | HSBC                  | 1.508                            | -                |
| EUR            | 18.504.083     | USD           | 20.218.463    | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 265.557                          | 0,02             |
| EUR            | 287.767        | USD           | 315.670       | 03/01/2024      | State Street          | 2.888                            | -                |
| EUR            | 18.725.334     | USD           | 20.733.346    | 05/02/2024      | HSBC                  | 24.712                           | -                |
| EUR            | 129.100        | USD           | 142.883       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 232                              | -                |
| GBP            | 180.424        | USD           | 228.542       | 03/01/2024      | Citibank              | 1.210                            | -                |
| GBP            | 35.711.059     | USD           | 45.178.119    | 03/01/2024      | HSBC                  | 296.345                          | 0,02             |
| GBP            | 33.083         | USD           | 41.730        | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 398                              | -                |
| GBP            | 6.003          | USD           | 7.573         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 71                               | -                |
| GBP            | 1.105          | USD           | 1.393         | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 14                               | -                |
| GBP            | 2.686          | USD           | 3.398         | 03/01/2024      | State Street          | 23                               | -                |
| GBP            | 234.231        | USD           | 297.828       | 05/02/2024      | Barclays              | 500                              | -                |
| GBP            | 33.591.134     | USD           | 42.753.724    | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | 29.564                           | -                |
| NZD            | 50.364.253     | USD           | 30.971.966    | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 923.716                          | 0,06             |
| NZD            | 836.669        | USD           | 520.836       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 9.026                            | -                |
| NZD            | 268.302        | USD           | 167.126       | 03/01/2024      | RBC                   | 2.790                            | -                |
| NZD            | 2.220          | USD           | 1.342         | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 64                               | -                |
| NZD            | 50.593.347     | USD           | 32.044.055    | 05/02/2024      | HSBC                  | 830                              | -                |
| NZD            | 424.501        | USD           | 267.878       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 994                              | -                |
| SGD            | 2.889.454      | USD           | 2.175.045     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 14.268                           | -                |
| SGD            | 169.240.155    | USD           | 126.801.185   | 03/01/2024      | HSBC                  | 1.430.483                        | 0,10             |
| SGD            | 6.038          | USD           | 4.515         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 59                               | -                |
| SGD            | 929.547        | USD           | 698.541       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 5.768                            | -                |
| SGD            | 2.311          | USD           | 1.729         | 03/01/2024      | State Street          | 23                               | -                |
| SGD            | 1.230.441      | USD           | 933.287       | 05/02/2024      | BNP Paribas           | 517                              | -                |
| SGD            | 169.146.647    | USD           | 128.301.290   | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | 67.117                           | 0,01             |
| USD            | 127.057        | AUD           | 185.297       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 749                              | -                |
| USD            | 8.778          | AUD           | 12.809        | 05/02/2024      | State Street          | 37                               | -                |
| USD            | 99.487         | CAD           | 131.328       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 143                              | -                |
| USD            | 44.253         | CNH           | 314.438       | 03/01/2024      | Barclays              | 123                              | -                |
| USD            | 213.686        | CNH           | 1.520.720     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 261                              | -                |
| USD            | 93.516         | CNH           | 666.278       | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 7                                | -                |
| USD            | 83.449         | CNH           | 592.287       | 05/02/2024      | State Street          | 129                              | -                |
| USD            | 470.094        | GBP           | 368.270       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 1.047                            | -                |
| USD            | 2.847          | GBP           | 2.235         | 05/02/2024      | State Street          | 1                                | -                |
| USD            | 99.514         | SGD           | 130.886       | 05/02/2024      | State Street          | 182                              | -                |

Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs

7.774.151 0,52

|     |             |     |            |            |                    |          |   |
|-----|-------------|-----|------------|------------|--------------------|----------|---|
| AUD | 12.809      | USD | 8.769      | 02/01/2024 | State Street       | (38)     | - |
| AUD | 1.206.056   | USD | 824.740    | 05/02/2024 | HSBC               | (1.682)  | - |
| AUD | 185.297     | USD | 127.192    | 05/02/2024 | Morgan Stanley     | (738)    | - |
| CAD | 131.328     | USD | 99.440     | 02/01/2024 | Morgan Stanley     | (145)    | - |
| CAD | 496.348     | USD | 375.842    | 05/02/2024 | RBC                | (376)    | - |
| CNH | 242.500     | USD | 34.034     | 03/01/2024 | HSBC               | -        | - |
| CNH | 4.467.313   | USD | 628.588    | 03/01/2024 | Morgan Stanley     | (1.623)  | - |
| CNH | 583.790     | USD | 82.067     | 03/01/2024 | State Street       | (135)    | - |
| CNH | 302.229.036 | USD | 42.520.936 | 05/02/2024 | Goldman Sachs      | (5.128)  | - |
| CNH | 2.676.282   | USD | 377.050    | 05/02/2024 | Merrill Lynch      | (567)    | - |
| EUR | 162.147     | USD | 180.852    | 05/02/2024 | Goldman Sachs      | (1.104)  | - |
| GBP | 554.599     | USD | 709.290    | 03/01/2024 | Citibank           | (3.064)  | - |
| GBP | 368.270     | USD | 470.011    | 03/01/2024 | Morgan Stanley     | (1.056)  | - |
| GBP | 293.980     | USD | 376.595    | 05/02/2024 | Barclays           | (2.168)  | - |
| NZD | 432.337     | USD | 273.970    | 05/02/2024 | Citibank           | (135)    | - |
| SGD | 130.886     | USD | 99.360     | 03/01/2024 | State Street       | (189)    | - |
| SGD | 1.470.425   | USD | 1.118.417  | 05/02/2024 | HSBC               | (2.486)  | - |
| USD | 92.256      | AUD | 140.343    | 03/01/2024 | Barclays           | (3.409)  | - |
| USD | 777.516     | AUD | 1.171.917  | 03/01/2024 | Citibank           | (21.322) | - |
| USD | 40.869      | AUD | 62.051     | 03/01/2024 | Goldman Sachs      | (1.428)  | - |
| USD | 301.722     | AUD | 454.380    | 03/01/2024 | HSBC               | (8.005)  | - |
| USD | 336.459     | AUD | 507.593    | 03/01/2024 | Morgan Stanley     | (9.541)  | - |
| USD | 1.358.284   | AUD | 2.045.080  | 03/01/2024 | Standard Chartered | (35.745) | - |
| USD | 797.128     | AUD | 1.206.977  | 03/01/2024 | State Street       | (25.607) | - |
| USD | 285.542     | AUD | 419.021    | 05/02/2024 | Morgan Stanley     | (414)    | - |
| USD | 78.490      | CAD | 104.650    | 03/01/2024 | Barclays           | (634)    | - |
| USD | 149.446     | CAD | 202.492    | 03/01/2024 | BNP Paribas        | (3.656)  | - |

JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| USD   | 2.483.906      | CAD           | 3.314.429     | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (22.089)                         | -                |
| USD   | 191.618        | CAD           | 260.268       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (5.166)                          | -                |
| USD   | 1.409.115      | CAD           | 1.911.843     | 03/01/2024      | RBC                | (36.404)                         | (0,01)           |
| USD   | 5.407          | CAD           | 7.229         | 03/01/2024      | Standard Chartered | (59)                             | -                |
| USD   | 353.627        | CAD           | 479.255       | 03/01/2024      | State Street       | (8.731)                          | -                |
| USD   | 12.913         | CAD           | 17.107        | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (27)                             | -                |
| USD   | 182.189        | CNH           | 1.300.657     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (351)                            | -                |
| USD   | 61.790         | CNH           | 443.110       | 03/01/2024      | HSBC               | (398)                            | -                |
| USD   | 36.136         | CNH           | 259.700       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (311)                            | -                |
| USD   | 380.914        | CNH           | 2.731.904     | 03/01/2024      | Standard Chartered | (2.495)                          | -                |
| USD   | 172.768        | CNH           | 1.235.936     | 03/01/2024      | State Street       | (689)                            | -                |
| USD   | 107.354        | CNH           | 765.117       | 05/02/2024      | State Street       | (278)                            | -                |
| USD   | 10.606         | EUR           | 9.649         | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (75)                             | -                |
| USD   | 152.424        | EUR           | 141.075       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (3.747)                          | -                |
| USD   | 12.360         | EUR           | 11.365        | 03/01/2024      | Standard Chartered | (221)                            | -                |
| USD   | 8.196          | EUR           | 7.456         | 03/01/2024      | State Street       | (58)                             | -                |
| USD   | 804.887        | EUR           | 753.201       | 16/01/2024      | HSBC               | (29.353)                         | (0,01)           |
| USD   | 4.538          | GBP           | 3.612         | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (61)                             | -                |
| USD   | 213.899        | GBP           | 168.700       | 03/01/2024      | Citibank           | (924)                            | -                |
| USD   | 105.768        | GBP           | 83.970        | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (1.159)                          | -                |
| USD   | 2.834.068      | GBP           | 2.251.989     | 03/01/2024      | HSBC               | (33.615)                         | -                |
| USD   | 256.984        | GBP           | 203.645       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (2.338)                          | -                |
| USD   | 47.326         | GBP           | 37.395        | 03/01/2024      | RBC                | (292)                            | -                |
| USD   | 187.905        | GBP           | 148.515       | 03/01/2024      | Standard Chartered | (1.214)                          | -                |
| USD   | 1.265.905      | GBP           | 1.034.868     | 16/01/2024      | HSBC               | (51.995)                         | (0,01)           |
| USD   | 32.945         | NZD           | 53.501        | 03/01/2024      | Barclays           | (937)                            | -                |
| USD   | 173.488        | NZD           | 283.163       | 03/01/2024      | Citibank           | (5.839)                          | -                |
| USD   | 97.746         | NZD           | 160.500       | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (3.899)                          | -                |
| USD   | 199.947        | NZD           | 323.400       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (4.862)                          | -                |
| USD   | 36.113         | NZD           | 57.531        | 03/01/2024      | RBC                | (321)                            | -                |
| USD   | 40.206         | SGD           | 53.082        | 02/01/2024      | BNP Paribas        | (14)                             | -                |
| USD   | 62.525         | SGD           | 83.783        | 03/01/2024      | Barclays           | (956)                            | -                |
| USD   | 203.564        | SGD           | 271.548       | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (2.186)                          | -                |
| USD   | 876.001        | SGD           | 1.164.454     | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (6.295)                          | -                |
| USD   | 18.188         | SGD           | 24.138        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (102)                            | -                |
| USD   | 1.777.572      | SGD           | 2.376.935     | 03/01/2024      | State Street       | (23.409)                         | -                |
| USD   | 51.148         | SGD           | 67.592        | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | (149)                            | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(381.414)</b>                 | <b>(0,03)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>7.392.737</b>                 | <b>0,49</b>      |

# JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | China Government Bond 2,67%<br>25/05/2033                           | CNH    | 6.000.000                       | 847.185                    | 0,30                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | China Government Bond 3,12%<br>25/10/2052                           | CNH    | 1.800.000                       | 264.099                    | 0,09                   |
| <i>Angola</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>2.218.421</b>           | <b>0,79</b>            |
| Angola Government Bond, Reg. S<br>8,25% 09/05/2028   | USD    | 400.000                         | 369.686                    | 0,13                   | <i>Colombie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Angola Government Bond, Reg. S 8%<br>26/11/2029  | USD    | 250.000                         | 222.723                    | 0,08                   | Colombia Government Bond 3,875%<br>25/04/2027                       | USD    | 300.000                         | 287.187                    | 0,10                   |
|  |        |                                 | <b>592.409</b>             | <b>0,21</b>            | Colombia Government Bond 3%<br>30/01/2030                           | USD    | 200.000                         | 169.204                    | 0,06                   |
| <i>Argentine</i>   |        |                                 |                            |                        | Colombia Government Bond 8%<br>20/04/2033                           | USD    | 290.000                         | 316.317                    | 0,11                   |
| Argentina Government Bond 3,625%<br>09/07/2035   | USD    | 1.324.516                       | 457.315                    | 0,17                   | Colombia Government Bond 7,5%<br>02/02/2034                         | USD    | 200.000                         | 211.000                    | 0,08                   |
| Argentina Government Bond 4,25%<br>09/01/2038  | USD    | 280.306                         | 111.767                    | 0,04                   | Colombia Government Bond 7,25%<br>18/10/2034                        | COP    | 4.070.600.000                   | 866.294                    | 0,31                   |
| Argentina Government Bond 3,5%<br>09/07/2041   | USD    | 500.000                         | 172.105                    | 0,06                   | Colombia Government Bond 9,25%<br>28/05/2042                        | COP    | 295.000.000                     | 69.145                     | 0,03                   |
| Argentina Government Bond 3,625%<br>09/07/2046   | USD    | 500.000                         | 175.455                    | 0,06                   | Colombia Government Bond 5,2%<br>15/05/2049                         | USD    | 350.000                         | 274.683                    | 0,10                   |
|  |        |                                 | <b>916.642</b>             | <b>0,33</b>            | Colombia Government Bond 4,125%<br>15/05/2051                       | USD    | 344.000                         | 231.039                    | 0,08                   |
| <i>Azerbaïdjan</i>   |        |                                 |                            |                        | Colombia Government Bond 8,75%<br>14/11/2053                        | USD    | 200.000                         | 230.800                    | 0,08                   |
| State Oil Co. of the Azerbaijan<br>Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030                                 | USD    | 420.000                         | 442.764                    | 0,16                   | Colombia Titulos De Tesoreria 5,75%<br>03/11/2027                   | COP    | 600.000.000                     | 137.157                    | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>442.764</b>             | <b>0,16</b>            | Colombia Titulos De Tesoreria 6%<br>28/04/2028                      | COP    | 3.512.000.000                   | 800.854                    | 0,29                   |
| <i>Bahreïn</i>   |        |                                 |                            |                        | Colombia Titulos De Tesoreria 7,75%<br>18/09/2030                   | COP    | 5.382.200.000                   | 1.267.185                  | 0,45                   |
| Bahrain Government Bond, Reg. S<br>7,375% 14/05/2030   | USD    | 200.000                         | 209.071                    | 0,07                   | Colombia Titulos De Tesoreria 7%<br>26/03/2031                      | COP    | 1.397.000.000                   | 311.295                    | 0,11                   |
| Bahrain Government Bond, Reg. S<br>5,45% 16/09/2032  | USD    | 200.000                         | 184.283                    | 0,07                   | Colombia Titulos De Tesoreria 7%<br>26/03/2031                      | COP    | 3.248.000.000                   | 723.754                    | 0,26                   |
| Bahrain Government Bond, Reg. S<br>5,25% 25/01/2033  | USD    | 600.000                         | 535.605                    | 0,19                   | Colombia Titulos De Tesoreria 6,25%<br>09/07/2036                   | COP    | 759.900.000                     | 143.334                    | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>928.959</b>             | <b>0,33</b>            | Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026                                      | USD    | 350.000                         | 343.190                    | 0,12                   |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        | Empresas Publicas de Medellin ESP,<br>Reg. S 4,25% 18/07/2029       | USD    | 200.000                         | 170.060                    | 0,06                   |
| Brazil Government Bond 10010%<br>01/01/2027  | BRL    | 13.460                          | 2.922.818                  | 1,04                   |   |        |                                 | <b>6.552.498</b>           | <b>2,34</b>            |
| Brazil Government Bond 10%<br>01/01/2029   | BRL    | 15.981                          | 3.448.946                  | 1,23                   | <i>Costa Rica</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Brazil Government Bond 4,5%<br>30/05/2029  | USD    | 200.000                         | 193.100                    | 0,07                   | Costa Rica Government Bond, Reg. S<br>6,55% 03/04/2034              | USD    | 200.000                         | 207.625                    | 0,08                   |
| Brazil Government Bond 3,875%<br>12/06/2030  | USD    | 200.000                         | 183.490                    | 0,07                   | Costa Rica Government Bond, Reg. S<br>7,158% 12/03/2045             | USD    | 200.000                         | 212.800                    | 0,08                   |
| Brazil Government Bond 3,75%<br>12/09/2031   | USD    | 500.000                         | 448.000                    | 0,16                   | Costa Rica Government Bond, Reg. S<br>7,3% 13/11/2054               | USD    | 241.000                         | 262.087                    | 0,09                   |
| Brazil Government Bond 8,25%<br>20/01/2034   | USD    | 65.000                          | 76.314                     | 0,03                   | Instituto Costarricense de Electricidad,<br>Reg. S 6,75% 07/10/2031 | USD    | 200.000                         | 201.924                    | 0,07                   |
| Brazil Government Bond 4,75%<br>14/01/2050   | USD    | 300.000                         | 231.303                    | 0,08                   |   |        |                                 | <b>884.436</b>             | <b>0,32</b>            |
|  |        |                                 | <b>7.503.971</b>           | <b>2,68</b>            | <i>République tchèque</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Czech Republic Government Bond 5%<br>30/09/2030                     | CZK    | 42.420.000                      | 2.044.966                  | 0,73                   |
| Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.,<br>Reg. S 0% 05/06/2034                                       | USD    | 390.483                         | 279.784                    | 0,10                   | Czech Republic Government Bond 2%<br>13/10/2033                     | CZK    | 12.990.000                      | 500.880                    | 0,18                   |
| Gaci First Investment Co., Reg. S<br>5,125% 14/02/2053   | USD    | 250.000                         | 227.116                    | 0,08                   | Czech Republic Government Bond<br>4,9% 14/04/2034                   | CZK    | 15.400.000                      | 757.487                    | 0,27                   |
| Nogaholding Sukuk Ltd., Reg. S 6,625%<br>25/05/2033  | USD    | 230.000                         | 241.579                    | 0,09                   | Czech Republic Government Bond 3,5%<br>30/05/2035                   | CZK    | 16.000.000                      | 700.081                    | 0,25                   |
|  |        |                                 | <b>748.479</b>             | <b>0,27</b>            | Czech Republic Government Bond<br>1,95% 30/07/2037                  | CZK    | 16.800.000                      | 606.654                    | 0,21                   |
| <i>Chili</i>   |        |                                 |                            |                        | Czech Republic Government Bond 1,5%<br>24/04/2040                   | CZK    | 5.000.000                       | 161.224                    | 0,06                   |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica<br>en pesos 5% 01/03/2035                                      | CLP    | 200.000.000                     | 228.610                    | 0,08                   | Czech Republic Government Bond,<br>Reg. S 4,85% 26/11/2057          | CZK    | 3.800.000                       | 192.988                    | 0,07                   |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica<br>en pesos, Reg. S, 144A 5% 01/10/2028                        | CLP    | 110.000.000                     | 124.267                    | 0,05                   |   |        |                                 | <b>4.964.280</b>           | <b>1,77</b>            |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica<br>en pesos, Reg. S, 144A 4,7%<br>01/09/2030                   | CLP    | 1.085.000.000                   | 1.197.981                  | 0,43                   | <i>République dominicaine</i>                                       |        |                                 |                            |                        |
| Chile Government Bond 4,34%<br>07/03/2042  | USD    | 200.000                         | 179.350                    | 0,06                   | Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 6% 19/07/2028         | USD    | 150.000                         | 150.652                    | 0,05                   |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile,<br>Reg. S 3% 30/09/2029   | USD    | 200.000                         | 178.491                    | 0,06                   | Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 4,5% 30/01/2030       | USD    | 150.000                         | 138.615                    | 0,05                   |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S<br>5,25% 06/11/2029  | USD    | 200.000                         | 194.073                    | 0,07                   | Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 7,05% 03/02/2031      | USD    | 440.000                         | 463.100                    | 0,17                   |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S<br>6,15% 10/05/2033  | USD    | 200.000                         | 201.142                    | 0,07                   | Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 4,875% 23/09/2032     | USD    | 900.000                         | 821.700                    | 0,29                   |
|  |        |                                 | <b>2.303.914</b>           | <b>0,82</b>            | Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 11,25% 15/09/2035     | DOP    | 10.000.000                      | 186.114                    | 0,07                   |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        | Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 6,85% 27/01/2045      | USD    | 100.000                         | 99.550                     | 0,04                   |
| China Development Bank 3,53%<br>18/10/2051   | CNH    | 4.300.000                       | 674.941                    | 0,24                   | Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 5,875% 30/01/2060     | USD    | 550.000                         | 477.098                    | 0,17                   |
| China Government Bond 3,01%<br>13/05/2028  | CNH    | 3.000.000                       | 432.196                    | 0,16                   |   |        |                                 | <b>2.336.829</b>           | <b>0,84</b>            |



JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Equateur</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Indonésie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 6%<br>31/07/2030                                    | USD    | 741.750                         | 346.788                    | 0,12                   | Hutama Karya Persero PT, Reg. S<br>3,75% 11/05/2030                                       | USD    | 200.000                         | 186.986                    | 0,07                   |
| Ecuador Government Bond, Reg. S<br>3,5% 31/07/2035                                  | USD    | 440.000                         | 158.485                    | 0,06                   | Indonesia Government Bond 7%<br>15/05/2027  | IDR    | 4.377.000.000                   | 289.143                    | 0,10                   |
|   |        |                                 | <b>505.273</b>             | <b>0,18</b>            | Indonesia Government Bond 8,25%<br>15/05/2029   | IDR    | 23.660.000.000                  | 1.657.168                  | 0,59                   |
| <i>Egypte</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Indonésie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Egypt Government Bond, Reg. S 5,8%<br>30/09/2027                                    | USD    | 200.000                         | 154.727                    | 0,06                   | Indonesia Government Bond 10,5%<br>15/08/2030   | IDR    | 6.120.000.000                   | 476.678                    | 0,17                   |
| Egypt Government Bond, Reg. S<br>5,875% 16/02/2031                                  | USD    | 200.000                         | 131.552                    | 0,05                   | Indonesia Government Bond 6,375%<br>15/04/2032  | IDR    | 31.164.000.000                  | 1.996.571                  | 0,71                   |
| Egypt Government Bond, Reg. S<br>7,053% 15/01/2032                                  | USD    | 220.000                         | 151.326                    | 0,05                   | Indonesia Government Bond 8,25%<br>15/06/2032   | IDR    | 1.474.000.000                   | 105.242                    | 0,04                   |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,15%<br>20/11/2059                                   | USD    | 400.000                         | 246.890                    | 0,09                   | Indonesia Government Bond 7%<br>15/02/2033  | IDR    | 7.269.000.000                   | 489.549                    | 0,18                   |
| Egyptian Financial Co. for Sovereign<br>Taskeek (The), Reg. S 10,875%<br>28/02/2026 | USD    | 377.000                         | 370.282                    | 0,13                   | Indonesia Government Bond 8,375%<br>15/03/2034  | IDR    | 10.475.000.000                  | 760.912                    | 0,27                   |
|   |        |                                 | <b>1.054.777</b>           | <b>0,38</b>            | Indonesia Government Bond 7,125%<br>15/06/2042  | IDR    | 3.022.000.000                   | 204.245                    | 0,07                   |
| <i>El Salvador</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Indonésie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| El Salvador Government Bond, Reg. S<br>6,375% 18/01/2027                            | USD    | 90.000                          | 79.850                     | 0,03                   | Indonesia Government Bond, Reg. S<br>6,625% 17/02/2037                                    | USD    | 200.000                         | 234.772                    | 0,09                   |
| El Salvador Government Bond, Reg. S<br>8,625% 28/02/2029                            | USD    | 104.000                         | 93.704                     | 0,03                   | Indonesia Treasury 6,375%<br>15/08/2028   | IDR    | 19.180.000.000                  | 1.243.505                  | 0,45                   |
| El Salvador Government Bond, Reg. S<br>7,125% 20/01/2050                            | USD    | 400.000                         | 284.810                    | 0,10                   | Indonesia Treasury 7,5% 15/06/2035  | IDR    | 2.978.000.000                   | 204.954                    | 0,07                   |
|   |        |                                 | <b>458.364</b>             | <b>0,16</b>            | Indonesia Treasury 7,5% 15/05/2038  | IDR    | 6.660.000.000                   | 462.629                    | 0,17                   |
| <i>Gabon</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Indonésie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Gabon Government Bond, Reg. S<br>6,95% 16/06/2025                                   | USD    | 200.000                         | 191.119                    | 0,07                   | Indonesia Treasury 7,125% 15/06/2038  | IDR    | 2.552.000.000                   | 173.574                    | 0,06                   |
| Gabon Government Bond, Reg. S<br>6,625% 06/02/2031                                  | USD    | 200.000                         | 167.532                    | 0,06                   | Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5%<br>07/11/2048   | USD    | 200.000                         | 223.879                    | 0,08                   |
|   |        |                                 | <b>358.651</b>             | <b>0,13</b>            | Perusahaan Perseroan Persero PT<br>Perusahaan Listrik Negara, Reg. S<br>4,125% 15/05/2027 | USD    | 200.000                         | 194.734                    | 0,07                   |
| <i>Ghana</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Indonésie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Ghana Government Bond, Reg. S<br>6,375% 11/02/2027                                  | USD    | 200.000                         | 89.676                     | 0,03                   | Perusahaan Perseroan Persero PT<br>Perusahaan Listrik Negara, Reg. S<br>4,875% 17/07/2049 | USD    | 200.000                         | 177.276                    | 0,06                   |
| Ghana Government Bond, Reg. S<br>8,625% 07/04/2034                                  | USD    | 200.000                         | 87.992                     | 0,03                   | Perusahaan Perseroan Persero PT<br>Perusahaan Listrik Negara, Reg. S<br>4,375% 05/02/2050 | USD    | 200.000                         | 165.792                    | 0,06                   |
| Ghana Government Bond, Reg. S<br>8,627% 16/06/2049                                  | USD    | 300.000                         | 129.602                    | 0,05                   | Perusahaan Perseroan Persero PT<br>Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4%<br>30/06/2050     | USD    | 220.000                         | 170.651                    | 0,06                   |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,75%<br>11/03/2061                                   | USD    | 400.000                         | 173.746                    | 0,06                   |   |        |                                 | <b>9.418.260</b>           | <b>3,37</b>            |
|   |        |                                 | <b>481.016</b>             | <b>0,17</b>            | <i>Iraq</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Guatemala</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Iraq</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Guatemala Government Bond, Reg. S<br>5,25% 10/08/2029                               | USD    | 200.000                         | 196.550                    | 0,07                   | Iraq Government Bond, Reg. S 5,8%<br>15/01/2028   | USD    | 309.375                         | 290.059                    | 0,10                   |
| Guatemala Government Bond, Reg. S<br>5,375% 24/04/2032                              | USD    | 200.000                         | 194.212                    | 0,07                   |   |        |                                 | <b>290.059</b>             | <b>0,10</b>            |
| Guatemala Government Bond, Reg. S<br>6,6% 13/06/2036                                | USD    | 200.000                         | 206.500                    | 0,07                   | <i>Côte d'Ivoire</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Guatemala Government Bond, Reg. S<br>4,65% 07/10/2041                               | USD    | 200.000                         | 163.900                    | 0,06                   | Ivory Coast Government Bond, Reg. S<br>6,375% 03/03/2028                                  | USD    | 200.000                         | 196.906                    | 0,07                   |
|   |        |                                 | <b>761.162</b>             | <b>0,27</b>            | Ivory Coast Government Bond, Reg. S<br>6,125% 15/06/2033                                  | USD    | 200.000                         | 184.386                    | 0,06                   |
| <i>Hong Kong</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Ivory Coast</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Hong Kong Government International<br>Bond, Reg. S 4% 07/06/2033                    | USD    | 200.000                         | 198.988                    | 0,07                   | Ivory Coast Government Bond, Reg. S<br>6,875% 17/10/2040                                  | EUR    | 170.000                         | 157.954                    | 0,06                   |
|   |        |                                 | <b>198.988</b>             | <b>0,07</b>            | Ivory Coast Government Bond, Reg. S<br>6,625% 22/03/2048                                  | EUR    | 100.000                         | 88.555                     | 0,03                   |
| <i>Hongrie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Jordanie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Hungary Government Bond 9,5%<br>21/10/2026  | HUF    | 294.000.000                     | 922.394                    | 0,33                   | Jordan Government Bond, Reg. S<br>6,125% 29/01/2026                                       | USD    | 200.000                         | 199.841                    | 0,07                   |
| Hungary Government Bond 6,75%<br>22/10/2028   | HUF    | 156.700.000                     | 471.259                    | 0,17                   | Jordan Government Bond, Reg. S<br>5,85% 07/07/2030  | USD    | 200.000                         | 186.500                    | 0,07                   |
| Hungary Government Bond 4,75%<br>24/11/2032   | HUF    | 136.000.000                     | 363.838                    | 0,13                   | Jordan Government Bond, Reg. S<br>7,375% 10/10/2047                                       | USD    | 200.000                         | 178.319                    | 0,06                   |
| Hungary Government Bond 2,25%<br>20/04/2033   | HUF    | 339.030.000                     | 745.903                    | 0,27                   |   |        |                                 | <b>564.660</b>             | <b>0,20</b>            |
| Hungary Government Bond, Reg. S<br>2,125% 22/09/2031                                | USD    | 400.000                         | 323.206                    | 0,11                   | <i>Kazakhstan</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Hungary Government Bond, Reg. S<br>3,125% 21/09/2051                                | USD    | 200.000                         | 136.140                    | 0,05                   | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S<br>4,75% 19/04/2027                                  | USD    | 200.000                         | 194.899                    | 0,07                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S<br>6,75% 25/09/2052                                 | USD    | 200.000                         | 224.337                    | 0,08                   | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S<br>3,5% 14/04/2033                                   | USD    | 500.000                         | 416.740                    | 0,15                   |
|   |        |                                 | <b>3.187.077</b>           | <b>1,14</b>            | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S<br>5,75% 19/04/2047                                  | USD    | 400.000                         | 351.613                    | 0,12                   |
| <i>Kenya</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Kenya</i>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S<br>6,375% 24/10/2048                                 | USD    | 200.000                         | 188.760                    | 0,07                   |
|   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>1.152.012</b>           | <b>0,41</b>            |
|   |        |                                 |                            |                        | <i>Kenya</i>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | Kenya Government Bond, Reg. S 6,3%<br>23/01/2034  | USD    | 400.000                         | 321.790                    | 0,12                   |
|   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>321.790</b>             | <b>0,12</b>            |

# JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Liban</i>   |        |                                 |                            |                        | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033             |        |                                 |                            |                        |
| Lebanon Government Bond, Reg. S 6,85% 23/03/2027§          | USD    | 90.000                          | 5.588                      | 0,00                   |   | USD    | 200.000                         | 171.106                    | 0,06                   |
| Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 03/11/2028§          | USD    | 288.000                         | 17.974                     | 0,01                   |   | USD    | 200.000                         | 159.120                    | 0,06                   |
| Lebanon Government Bond, Reg. S 6,65% 26/02/2030§          | USD    | 99.000                          | 6.204                      | 0,00                   |   |        |                                 | <b>1.438.803</b>           | <b>0,51</b>            |
|  |        |                                 | <b>29.766</b>              | <b>0,01</b>            | <i>Oman</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | Oman Government Bond, Reg. S 5,625% 17/01/2028                |        |                                 |                            |                        |
| Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042    | USD    | 200.000                         | 212.117                    | 0,08                   |   | USD    | 200.000                         | 204.174                    | 0,07                   |
|  |        |                                 | <b>212.117</b>             | <b>0,08</b>            |   | USD    | 200.000                         | 227.331                    | 0,08                   |
| <i>Ile Maurice</i>   |        |                                 |                            |                        | Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048                 |        |                                 |                            |                        |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028              | USD    | 180.000                         | 162.720                    | 0,06                   |   | USD    | 300.000                         | 314.677                    | 0,11                   |
|  |        |                                 | <b>162.720</b>             | <b>0,06</b>            |   | USD    | 250.000                         | 270.257                    | 0,10                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>1.016.439</b>           | <b>0,36</b>            |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Pakistan</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031 | USD    | 200.000                         | 167.430                    | 0,06                   |   | USD    | 200.000                         | 141.790                    | 0,05                   |
| Mexican Bonos 782,75% 29/05/2031                           | MXN    | 435.000                         | 2.401.977                  | 0,86                   |   | USD    | 400.000                         | 274.608                    | 0,10                   |
| Mexican Bonos 757,5% 26/05/2033                            | MXN    | 475.100                         | 2.547.846                  | 0,91                   |   | USD    | 200.000                         | 122.644                    | 0,04                   |
| Mexican Bonos 808% 24/05/2035                              | MXN    | 55.200                          | 303.871                    | 0,11                   |   |        |                                 | <b>539.042</b>             | <b>0,19</b>            |
| Mexican Bonos 858,5% 18/11/2038                            | MXN    | 79.800                          | 450.690                    | 0,16                   | <i>Panama</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Mexican Bonos 782,75% 13/11/2042                           | MXN    | 175.000                         | 911.522                    | 0,33                   | Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049 |        |                                 |                            |                        |
| Mexican Bonos 808% 31/07/2053                              | MXN    | 93.100                          | 489.226                    | 0,17                   |   | USD    | 200.000                         | 145.369                    | 0,05                   |
| Mexican Bonos, FRN 850% 31/05/2029                         | MXN    | 326.000                         | 1.888.553                  | 0,67                   |   | USD    | 300.000                         | 341.916                    | 0,12                   |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046          | USD    | 200.000                         | 172.206                    | 0,06                   |   | USD    | 200.000                         | 147.016                    | 0,05                   |
| Mexico Government Bond 3,5% 12/02/2034                     | USD    | 200.000                         | 169.600                    | 0,06                   |   | USD    | 100.000                         | 99.576                     | 0,04                   |
| Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035                    | USD    | 200.000                         | 210.633                    | 0,08                   |   | USD    | 400.000                         | 270.812                    | 0,10                   |
| Mexico Government Bond 5% 27/04/2051                       | USD    | 200.000                         | 174.050                    | 0,06                   |   |        |                                 | <b>1.004.689</b>           | <b>0,36</b>            |
| Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053                   | USD    | 232.000                         | 237.392                    | 0,09                   | <i>Paraguay</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025                      | USD    | 170.000                         | 167.716                    | 0,06                   |   | USD    | 300.000                         | 266.775                    | 0,09                   |
|  |        |                                 | <b>10.292.712</b>          | <b>3,68</b>            |   | USD    | 424.000                         | 417.799                    | 0,15                   |
| <i>Mongolie</i>  |        |                                 |                            |                        | Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044              |        |                                 |                            |                        |
| Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031          | USD    | 200.000                         | 168.014                    | 0,06                   |   | USD    | 500.000                         | 445.875                    | 0,16                   |
|  |        |                                 | <b>168.014</b>             | <b>0,06</b>            |   |        |                                 | <b>1.130.449</b>           | <b>0,40</b>            |
| <i>Moroc</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Pérou</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028           | USD    | 200.000                         | 205.531                    | 0,08                   | Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S 2,4% 28/09/2027     |        |                                 |                            |                        |
| Morocco Government Bond, Reg. S 6,5% 08/09/2033            | USD    | 300.000                         | 317.053                    | 0,11                   |   | USD    | 210.000                         | 204.933                    | 0,07                   |
| Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050              | USD    | 200.000                         | 144.593                    | 0,05                   |   | PEN    | 1.500.000                       | 395.234                    | 0,14                   |
|  |        |                                 | <b>667.177</b>             | <b>0,24</b>            |   | PEN    | 3.100.000                       | 755.884                    | 0,27                   |
| <i>Namibie</i>   |        |                                 |                            |                        | Peru Bonos De Tesoreria 6,15% 12/08/2032                      |        |                                 |                            |                        |
| Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025           | USD    | 200.000                         | 198.020                    | 0,07                   |   | USD    | 150.000                         | 189.075                    | 0,07                   |
|  |        |                                 | <b>198.020</b>             | <b>0,07</b>            |   | USD    | 188.000                         | 159.377                    | 0,06                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | Peru Government Bond 8,75% 21/11/2033                         |        |                                 |                            |                        |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033    | USD    | 200.000                         | 168.566                    | 0,06                   |   | USD    | 188.000                         | 159.377                    | 0,06                   |
| MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034                  | USD    | 161.272                         | 151.105                    | 0,05                   |   | PEN    | 1.450.000                       | 405.539                    | 0,15                   |
|  |        |                                 | <b>319.671</b>             | <b>0,11</b>            |   | USD    | 200.000                         | 165.634                    | 0,06                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   | USD    | 400.000                         | 284.868                    | 0,10                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   | USD    | 270.000                         | 166.583                    | 0,06                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>2.905.513</b>           | <b>1,04</b>            |
| <i>Nigeria</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Philippines</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027            | USD    | 400.000                         | 366.616                    | 0,13                   | Philippines Government Bond 5,75% 12/04/2025                  |        |                                 |                            |                        |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 6,125% 28/09/2028          | USD    | 200.000                         | 177.690                    | 0,06                   |   | PHP    | 741.686                         | 13.368                     | 0,01                   |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8,375% 24/03/2029          | USD    | 200.000                         | 192.473                    | 0,07                   |   |        |                                 | <b>13.368</b>              | <b>0,01</b>            |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030          | USD    | 200.000                         | 180.612                    | 0,06                   | <i>Pologne</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 8,747% 21/01/2031          | USD    | 200.000                         | 191.186                    | 0,07                   | Poland Government Bond 7,5% 25/07/2028                        |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |   | PLN    | 17.220.000                      | 4.833.339                  | 1,73                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   | USD    | 313.000                         | 317.765                    | 0,11                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   | PLN    | 2.070.000                       | 560.026                    | 0,20                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>5.711.130</b>           | <b>2,04</b>            |

# JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Qatar</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Trinité-et-Tobago</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Qatar Government Bond, Reg. S<br>4,817% 14/03/2049                    | USD    | 200.000                         | 195.157                    | 0,07                   | Trinidad & Tobago Government Bond,<br>Reg. S 5,95% 14/01/2031         | USD    | 200.000                         | 207.550                    | 0,08                   |
|   |        |                                 | <b>195.157</b>             | <b>0,07</b>            | Trinidad Generation UnLtd, Reg. S<br>5,25% 04/11/2027                 | USD    | 200.000                         | 197.542                    | 0,07                   |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>405.092 0,15</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Roumanie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Turquie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Romania Government Bond 8%<br>29/04/2030                              | RON    | 7.600.000                       | 1.845.566                  | 0,66                   | Istanbul Metropolitan Municipality,<br>Reg. S 10,5% 06/12/2028        | USD    | 200.000                         | 212.750                    | 0,08                   |
| Romania Government Bond 7,35%<br>28/04/2031                           | RON    | 4.135.000                       | 979.986                    | 0,35                   | Turkiye Government Bond 12,6%<br>01/10/2025                           | TRY    | 5.000.000                       | 121.601                    | 0,04                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>3,624% 26/05/2030                  | EUR    | 160.000                         | 163.116                    | 0,06                   | Turkiye Government Bond 4,875%<br>09/10/2026                          | USD    | 300.000                         | 290.103                    | 0,10                   |
| Romania Government Bond, Reg. S 3%<br>14/02/2031                      | USD    | 400.000                         | 341.410                    | 0,12                   | Turkiye Government Bond 9,875%<br>15/01/2028                          | USD    | 474.000                         | 527.159                    | 0,19                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>7,125% 17/01/2033                  | USD    | 150.000                         | 161.905                    | 0,06                   | Turkiye Government Bond 31,08%<br>08/11/2028                          | TRY    | 6.190.000                       | 232.303                    | 0,08                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>2,625% 02/12/2040                  | EUR    | 41.000                          | 30.624                     | 0,01                   | Turkiye Government Bond 5,25%<br>13/03/2030                           | USD    | 200.000                         | 184.029                    | 0,07                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>4,625% 03/04/2049                  | EUR    | 220.000                         | 205.026                    | 0,07                   | Turkiye Government Bond 9,125%<br>13/07/2030                          | USD    | 500.000                         | 552.990                    | 0,20                   |
| Romania Government Bond, Reg. S 4%<br>14/02/2051                      | USD    | 76.000                          | 55.319                     | 0,02                   | Turkiye Government Bond 9,375%<br>19/01/2033                          | USD    | 254.000                         | 287.553                    | 0,10                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>7,625% 17/01/2053                  | USD    | 100.000                         | 112.329                    | 0,04                   | Turkiye Government Bond 26,2%<br>05/10/2033                           | TRY    | 19.345.242                      | 685.106                    | 0,24                   |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>3.895.281 1,39</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Arabie saoudite</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Emirats arabes unis</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>4,625% 04/10/2047             | USD    | 200.000                         | 179.986                    | 0,07                   | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg.<br>S 4,6% 02/11/2047           | USD    | 200.000                         | 184.132                    | 0,06                   |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>5,25% 16/01/2050              | USD    | 200.000                         | 196.285                    | 0,07                   | Abu Dhabi Government Bond, Reg. S<br>3,875% 16/04/2050                | USD    | 200.000                         | 168.123                    | 0,06                   |
| Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5%<br>16/04/2029                      | USD    | 300.000                         | 284.420                    | 0,10                   | DP World Ltd., Reg. S 6,85%<br>02/07/2037                             | USD    | 200.000                         | 221.191                    | 0,08                   |
| Saudi Government Bond, Reg. S 3,45%<br>02/02/2061                     | USD    | 200.000                         | 141.141                    | 0,05                   | Finance Department Government of<br>Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033 | USD    | 500.000                         | 426.629                    | 0,15                   |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>801.832 0,29</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Sénégal</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Ukraine</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Senegal Government Bond, Reg. S<br>6,25% 23/05/2033                   | USD    | 200.000                         | 179.248                    | 0,06                   | Finance Department Government of<br>Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050     | USD    | 200.000                         | 134.044                    | 0,05                   |
| Senegal Government Bond, Reg. S<br>6,75% 13/03/2048                   | USD    | 200.000                         | 157.610                    | 0,06                   | MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4,375%<br>22/11/2033                       | USD    | 250.000                         | 243.816                    | 0,09                   |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>336.858 0,12</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Serbie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Uruguay</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional, FRN<br>0% 01/01/2025                | BRL    | 12.650                          | 2.733.726                  | 0,98                   | Uruguay Government Bond 8,25%<br>21/05/2031                           | UYU    | 7.066.368                       | 168.266                    | 0,06                   |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>2.733.726 0,98</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Afrique du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Venezuela</i>  |        |                                 |                            |                        |
| South Africa Government Bond 4,3%<br>12/10/2028                       | USD    | 400.000                         | 374.996                    | 0,13                   | Venezuela Government Bond, Reg. S<br>9,25% 07/05/2028                 | USD    | 450.000                         | 81.900                     | 0,03                   |
| South Africa Government Bond 4,85%<br>30/09/2029                      | USD    | 600.000                         | 564.096                    | 0,20                   | Venezuela Government Bond, Reg. S<br>11,95% 05/08/2031                | USD    | 653.400                         | 125.910                    | 0,04                   |
| South Africa Government Bond 8,25%<br>31/03/2032                      | ZAR    | 22.800.000                      | 1.089.339                  | 0,39                   |   |        |                                 |                            |                        |
| South Africa Government Bond 8,875%<br>28/02/2035                     | ZAR    | 71.786.000                      | 3.310.565                  | 1,18                   | <b>961.275 0,34</b>   |        |                                 |                            |                        |
| South Africa Government Bond 8,5%<br>31/01/2037                       | ZAR    | 8.863.753                       | 378.820                    | 0,14                   | <i>Uzbekistan</i>   |        |                                 |                            |                        |
| South Africa Government Bond 9%<br>31/01/2040                         | ZAR    | 9.060.000                       | 387.479                    | 0,14                   | Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75%<br>16/11/2028                         | USD    | 400.000                         | 334.170                    | 0,12                   |
| South Africa Government Bond 6,25%<br>08/03/2041                      | USD    | 100.000                         | 89.256                     | 0,03                   |   |        |                                 |                            |                        |
| South Africa Government Bond 8,75%<br>28/02/2048                      | ZAR    | 35.844.209                      | 1.442.273                  | 0,51                   | <b>334.170 0,12</b>   |        |                                 |                            |                        |
| South Africa Government Bond 5,75%<br>30/09/2049                      | USD    | 450.000                         | 360.535                    | 0,13                   | <i>Zambie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25%<br>06/02/2028                         | USD    | 240.000                         | 242.368                    | 0,09                   | Zambia Government Bond, Reg. S 8,5%<br>14/04/2024                     | USD    | 200.000                         | 125.275                    | 0,05                   |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>8.239.727 2,94</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Korea Treasury 4,25% 10/12/2032                                       | KRW    | 976.000.000                     | 819.133                    | 0,29                   | <b>100.124.154 35,77</b>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>819.133 0,29</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Organisations supranationales</i>                                  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Banque Ouest Africaine de<br>Developpement, Reg. S 4,7%<br>22/10/2031 | USD    | 200.000                         | 170.918                    | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>170.918 0,06</b>   |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements                                 | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Actions</i>                                  |        |                                 |                            |                        | <i>Afrique du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Bermudes</i>                                 |        |                                 |                            |                        | AVI Ltd.   |        |                                 |                            |                        |
| China Resources Gas Group Ltd.                  | HKD    | 339.000                         | 1.109.488                  | 0,40                   |  | ZAR    | 81.753                          | 366.119                    | 0,13                   |
|   |        |                                 |                            |                        |  | ZAR    | 50.719                          | 1.176.161                  | 0,42                   |
|   |        |                                 | <b>1.109.488</b>           | <b>0,40</b>            |  | ZAR    | 84.250                          | 1.157.592                  | 0,41                   |
|   |        |                                 |                            |                        |  | ZAR    | 295.194                         | 1.181.420                  | 0,42                   |
| <i>Brésil</i>                                   |        |                                 |                            |                        |  | ZAR    | 485.319                         | 1.919.172                  | 0,69                   |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao                     | BRL    | 405.433                         | 1.214.813                  | 0,43                   |  | ZAR    | 47.782                          | 718.603                    | 0,26                   |
| Banco do Brasil SA                              | BRL    | 194.325                         | 2.214.239                  | 0,79                   |  | ZAR    | 111.356                         | 1.262.657                  | 0,45                   |
| Itau Unibanco Holding SA Preference             | BRL    | 255.455                         | 1.785.913                  | 0,64                   |  | ZAR    | 195.990                         | 1.133.955                  | 0,40                   |
| TIM SA  | BRL    | 498.118                         | 1.840.666                  | 0,66                   |  |        |                                 | <b>8.915.679</b>           | <b>3,18</b>            |
|   |        |                                 | <b>7.055.631</b>           | <b>2,52</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles Caïmans</i>                             |        |                                 |                            |                        | <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        |
| China Resources Land Ltd.                       | HKD    | 188.000                         | 673.031                    | 0,24                   |  | KRW    | 50.637                          | 2.125.110                  | 0,76                   |
| JD.com, Inc. 'A'                                | HKD    | 140.350                         | 2.019.664                  | 0,72                   |  | KRW    | 26.795                          | 2.079.478                  | 0,74                   |
| NetEase, Inc.                                   | HKD    | 168.700                         | 3.036.421                  | 1,08                   |  | KRW    | 11.841                          | 572.329                    | 0,21                   |
| Shenzhou International Group Holdings Ltd.      | HKD    | 111.800                         | 1.149.926                  | 0,41                   |  | KRW    | 124.937                         | 7.610.302                  | 2,72                   |
| Tingyi Cayman Islands Holding Corp.             | HKD    | 1.006.000                       | 1.224.937                  | 0,44                   |  | KRW    | 66.805                          | 2.083.928                  | 0,74                   |
| Topsports International Holdings Ltd., Reg. S   | HKD    | 992.000                         | 771.197                    | 0,28                   |  | KRW    | 24.987                          | 971.038                    | 0,35                   |
| Xinyi Glass Holdings Ltd.                       | HKD    | 618.000                         | 691.996                    | 0,25                   |  |        |                                 | <b>15.442.185</b>          | <b>5,52</b>            |
|   |        |                                 | <b>9.567.172</b>           | <b>3,42</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Chili</i>                                    |        |                                 |                            |                        | <i>Taiwan</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Banco Santander Chile, ADR                      | USD    | 70.178                          | 1.366.366                  | 0,49                   |  | TWD    | 21.595                          | 367.651                    | 0,13                   |
|   |        |                                 | <b>1.366.366</b>           | <b>0,49</b>            |  | TWD    | 114.368                         | 1.385.324                  | 0,49                   |
|   |        |                                 |                            |                        |  | TWD    | 610.000                         | 2.678.272                  | 0,96                   |
| <i>Chine</i>                                    |        |                                 |                            |                        |  | TWD    | 29.292                          | 298.976                    | 0,11                   |
| China Construction Bank Corp. 'H'               | HKD    | 3.450.000                       | 2.050.746                  | 0,73                   |  | TWD    | 88.000                          | 1.610.009                  | 0,57                   |
| China Merchants Bank Co. Ltd. 'H'               | HKD    | 496.500                         | 1.726.617                  | 0,62                   |  | TWD    | 124.000                         | 2.086.835                  | 0,74                   |
| China Petroleum & Chemical Corp. 'H'            | HKD    | 2.300.000                       | 1.205.283                  | 0,43                   |  | TWD    | 171.000                         | 1.500.195                  | 0,54                   |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd.             | CNH    | 88.342                          | 463.513                    | 0,16                   |  | TWD    | 182.000                         | 2.793.112                  | 1,00                   |
| Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd., Reg. S 'H' | HKD    | 391.200                         | 1.899.843                  | 0,68                   |  | TWD    | 507.600                         | 9.799.547                  | 3,50                   |
| Haier Smart Home Co. Ltd. 'H'                   | HKD    | 846.600                         | 2.386.170                  | 0,85                   |  | TWD    | 682.000                         | 1.812.193                  | 0,65                   |
| Midea Group Co. Ltd. 'A'                        | CNH    | 268.999                         | 2.062.805                  | 0,74                   |  | TWD    | 16.540                          | 984.893                    | 0,35                   |
| Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. 'H'   | HKD    | 380.000                         | 1.717.801                  | 0,61                   |  |        |                                 | <b>25.317.007</b>          | <b>9,04</b>            |
| Zhejiang Supor Co. Ltd. 'A'                     | CNH    | 107.600                         | 800.661                    | 0,29                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>14.313.439</b>          | <b>5,11</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Hong Kong</i>                                |        |                                 |                            |                        | <i>Thaïlande</i>   |        |                                 |                            |                        |
| China Overseas Land & Investment Ltd.           | HKD    | 154.000                         | 270.976                    | 0,10                   |  | THB    | 573.800                         | 1.777.758                  | 0,63                   |
| Guangdong Investment Ltd.                       | HKD    | 404.000                         | 293.396                    | 0,10                   |  | THB    | 64.700                          | 579.092                    | 0,21                   |
| Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.             | HKD    | 27.500                          | 942.433                    | 0,34                   |  |        |                                 | <b>2.356.850</b>           | <b>0,84</b>            |
|   |        |                                 | <b>1.506.805</b>           | <b>0,54</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Inde</i>                                     |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| HCL Technologies Ltd.                           | INR    | 125.278                         | 2.210.746                  | 0,79                   |  | USD    | 18.995                          | 1.637.274                  | 0,58                   |
| HDFC Bank Ltd.                                  | INR    | 114.274                         | 2.346.350                  | 0,84                   |  |        |                                 | <b>1.637.274</b>           | <b>0,58</b>            |
| Infosys Ltd., ADR                               | USD    | 256.383                         | 4.744.368                  | 1,69                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Shriram Finance Ltd.                            | INR    | 30.210                          | 744.869                    | 0,27                   |  |        |                                 | <b>117.932.773</b>         | <b>42,13</b>           |
| Tata Consultancy Services Ltd.                  | INR    | 20.760                          | 947.536                    | 0,34                   |  |        |                                 | <b>218.056.927</b>         | <b>77,90</b>           |
|   |        |                                 | <b>10.993.869</b>          | <b>3,93</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Indonésie</i>                                |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT           | IDR    | 10.432.699                      | 3.870.676                  | 1,38                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Telkom Indonesia Persero Tbk. PT                | IDR    | 7.600.300                       | 1.952.275                  | 0,70                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>5.822.951</b>           | <b>2,08</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Mexique</i>                                  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i> |        |                                 |                            |                        |
| Bolsa Mexicana de Valores SAB de CV             | MXN    | 116.717                         | 242.998                    | 0,09                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Grupo Aeroportuario del Pacífico SAB de CV 'B'  | MXN    | 107.637                         | 1.880.917                  | 0,67                   |  |        |                                 | <b>218.056.927</b>         | <b>77,90</b>           |
| Grupo Financiero Banorte SAB de CV 'O'          | MXN    | 299.692                         | 3.017.753                  | 1,08                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV 'A'          | MXN    | 449.105                         | 1.018.441                  | 0,36                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Wal-Mart de Mexico SAB de CV                    | MXN    | 628.803                         | 2.672.948                  | 0,96                   |  |        |                                 | <b>1.047.763</b>           | <b>0,37</b>            |
|   |        |                                 | <b>8.833.057</b>           | <b>3,16</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Pologne</i>                                  |        |                                 |                            |                        | <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Powszechny Zakład Ubezpieczeń SA                | PLN    | 92.798                          | 1.112.294                  | 0,40                   |  | CNH    | 5.000.000                       | 706.908                    | 0,25                   |
|   |        |                                 | <b>1.112.294</b>           | <b>0,40</b>            |  |        |                                 | <b>706.908</b>             | <b>0,25</b>            |
| <i>Arabie saoudite</i>                          |        |                                 |                            |                        | <i>Saudi National Bank (The)</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Saudi National Bank (The)                       | SAR    | 251.236                         | 2.582.706                  | 0,92                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>2.582.706</b>           | <b>0,92</b>            |  |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Colombie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Panama</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029                                | USD    | 200.000                         | 213.347                    | 0,08                   | Aeropuerto Internacional de Tocumen   |        |                                 |                            |                        |
| Ecopetrol SA 6,875% 29/04/2030                                | USD    | 100.000                         | 99.175                     | 0,03                   | SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061  | USD    | 200.000                         | 152.545                    | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>312.522</b>             | <b>0,11</b>            |   |        |                                 | <b>152.545</b>             | <b>0,05</b>            |
| <i>Liban</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Pérou</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Lebanon Government Bond 6,15%<br>30/06/2024                   | USD    | 17.000                          | 1.063                      | 0,00                   | Peru Government Bond, Reg. S 5,94%<br>12/02/2029  | PEN    | 520.000                         | 140.524                    | 0,05                   |
| Lebanon Government Bond 6,375%<br>30/06/2024                  | USD    | 311.000                         | 19.437                     | 0,01                   | Peru Government Bond, Reg. S 7,3%<br>12/08/2033   | PEN    | 3.200.000                       | 906.101                    | 0,32                   |
|   |        |                                 | <b>20.500</b>              | <b>0,01</b>            |   |        |                                 | <b>1.046.625</b>           | <b>0,37</b>            |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Guara Norte SARL, Reg. S 5,198%<br>15/06/2034                 | USD    | 171.358                         | 156.128                    | 0,05                   | Thailand Government Bond 3,85%<br>12/12/2025  | THB    | 11.039.000                      | 332.735                    | 0,12                   |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S<br>8,875% 13/09/2033            | USD    | 288.000                         | 305.005                    | 0,11                   | Thailand Government Bond 2,125%<br>17/12/2026   | THB    | 35.400.000                      | 1.030.470                  | 0,37                   |
| Tierra Mojada Luxembourg II Sarl,<br>Reg. S 5,75% 01/12/2040  | USD    | 180.934                         | 163.517                    | 0,06                   | Thailand Government Bond 1%<br>17/06/2027   | THB    | 21.200.000                      | 592.504                    | 0,21                   |
|   |        |                                 | <b>624.650</b>             | <b>0,22</b>            | Thailand Government Bond 3,58%<br>17/12/2027  | THB    | 22.070.000                      | 674.765                    | 0,24                   |
| <i>Malaisie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Illes vierges britanniques</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Malaysia Government Bond 3,478%<br>14/06/2024                 | MYR    | 2.600.000                       | 566.544                    | 0,20                   | Central American Bottling Corp., Reg. S<br>5,25% 27/04/2029   | USD    | 147.000                         | 138.708                    | 0,05                   |
| Malaysia Government Bond 4,181%<br>15/07/2024                 | MYR    | 2.490.000                       | 543.958                    | 0,19                   |   |        |                                 | <b>138.708</b>             | <b>0,05</b>            |
| Malaysia Government Bond 4,059%<br>30/09/2024                 | MYR    | 1.200.000                       | 262.296                    | 0,09                   | <i>Zambie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Malaysia Government Bond 3,955%<br>15/09/2025                 | MYR    | 4.690.000                       | 1.028.999                  | 0,37                   | Zambia Government Bond 5,375%<br>19/03/2024   | USD    | 200.000                         | 112.379                    | 0,04                   |
| Malaysia Government Bond 3,892%<br>15/03/2027                 | MYR    | 500.000                         | 109.801                    | 0,04                   |   |        |                                 | <b>112.379</b>             | <b>0,04</b>            |
| Malaysia Government Bond 3,899%<br>16/11/2027                 | MYR    | 1.930.000                       | 424.296                    | 0,15                   | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>22.803.088</b>          | <b>8,14</b>            |
| Malaysia Government Bond 4,232%<br>30/06/2031                 | MYR    | 1.100.000                       | 245.799                    | 0,09                   | <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Malaysia Government Bond 3,582%<br>15/07/2032                 | MYR    | 5.100.000                       | 1.089.738                  | 0,39                   | <i>Chine</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Malaysia Government Bond 4,642%<br>07/11/2033                 | MYR    | 1.800.000                       | 420.758                    | 0,15                   | China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 651.300                         | 2.133.889                  | 0,76                   |
| Malaysia Government Bond 3,828%<br>05/07/2034                 | MYR    | 200.000                         | 43.260                     | 0,02                   | Haier Smart Home Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 286.800                         | 845.471                    | 0,30                   |
| Malaysia Government Bond 4,696%<br>15/10/2042                 | MYR    | 6.150.000                       | 1.441.206                  | 0,52                   | Huayu Automotive Systems Co. Ltd. 'A'   | CNH    | 420.750                         | 961.632                    | 0,34                   |
| Malaysia Government Bond 4,065%<br>15/06/2050                 | MYR    | 4.168.000                       | 891.300                    | 0,32                   | Inner Mongolia Yili Industrial Group Co.<br>Ltd. 'A'  | CNH    | 852.341                         | 3.200.480                  | 1,14                   |
| Malaysia Government Bond 5,357%<br>15/05/2052                 | MYR    | 600.000                         | 152.489                    | 0,05                   | Joyoung Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 134.299                         | 239.466                    | 0,09                   |
|   |        |                                 | <b>7.220.444</b>           | <b>2,58</b>            | Wuliangye Yibin Co. Ltd. 'A'  | CNH    | 82.200                          | 1.618.609                  | 0,58                   |
| <i>Mexique</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Russie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN<br>5,125% 18/01/2033            | USD    | 200.000                         | 181.878                    | 0,07                   | Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*   | USD    | 755.289                         | 8.608                      | 0,01                   |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99%<br>20/02/2032                | USD    | 200.000                         | 113.151                    | 0,04                   | Severstal PJSC, GDR*  | USD    | 40.572                          | 6.660                      | 0,00                   |
| Comision Federal de Electricidad,<br>Reg. S 3,875% 26/07/2033 | USD    | 200.000                         | 162.439                    | 0,06                   |   |        |                                 | <b>15.268</b>              | <b>0,01</b>            |
| Petroleos Mexicanos 4,5% 23/01/2026                           | USD    | 250.000                         | 233.907                    | 0,08                   | <i>Total des Actions</i>  |        |                                 | <b>9.014.815</b>           | <b>3,22</b>            |
| Petroleos Mexicanos 6,875%<br>04/08/2026                      | USD    | 380.000                         | 369.878                    | 0,13                   | <i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i> |        |                                 | <b>31.817.903</b>          | <b>11,36</b>           |
| Petroleos Mexicanos 5,35%<br>12/02/2028                       | USD    | 230.000                         | 199.662                    | 0,07                   | <i>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Petroleos Mexicanos 6,5% 23/01/2029                           | USD    | 200.000                         | 176.754                    | 0,06                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Petroleos Mexicanos 5,95%<br>28/01/2031                       | USD    | 545.000                         | 435.127                    | 0,16                   | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Petroleos Mexicanos 6,7% 16/02/2032                           | USD    | 250.000                         | 207.936                    | 0,07                   | JPMorgan Emerging Markets Corporate<br>Bond Fund - X (dist) - USD†  | USD    | 284.495                         | 24.714.091                 | 8,83                   |
| Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033                            | USD    | 155.000                         | 155.855                    | 0,06                   |   |        |                                 | <b>24.714.091</b>          | <b>8,83</b>            |
| Petroleos Mexicanos 6,35%<br>12/02/2048                       | USD    | 400.000                         | 255.725                    | 0,09                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 | <b>24.714.091</b>          | <b>8,83</b>            |
| Petroleos Mexicanos 7,69%<br>23/01/2050                       | USD    | 619.000                         | 441.176                    | 0,16                   | <i>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</i>                                    |        |                                 | <b>24.714.091</b>          | <b>8,83</b>            |
| Petroleos Mexicanos 6,95%<br>28/01/2060                       | USD    | 465.000                         | 306.819                    | 0,11                   | <i>Total des Investissements</i>  |        |                                 | <b>274.588.921</b>         | <b>98,09</b>           |
| Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S<br>5,375% 04/04/2032   | USD    | 321.000                         | 299.380                    | 0,11                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>3.539.687</b>           | <b>1,27</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Pays-Bas</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85%<br>29/03/2026                  | USD    | 185.000                         | 172.684                    | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>172.684</b>             | <b>0,06</b>            |   |        |                                 |                            |                        |

## JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Dépôts à terme</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Credit Agricole Corporate and<br>Investment Bank 5,3% 02/01/2024 | USD    | 1.500.000                       | 1.500.000                  | 0,54                   |
|  |        |                                 | <b>1.500.000</b>           | <b>0,54</b>            |
| <i>Total des dépôts à terme</i>                                  |        |                                 | <b>1.500.000</b>           | <b>0,54</b>            |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>2.039.280</b>           | <b>0,73</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>                                   |        |                                 | <b>1.800.278</b>           | <b>0,64</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>                                      |        |                                 | <b>279.928.479</b>         | <b>100,00</b>          |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

†Fonds de parties apparentées.

‡Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Chine  | 9,36             |
| Luxembourg   | 9,13             |
| Taiwan   | 9,04             |
| Mexique  | 8,11             |
| Afrique du Sud   | 6,12             |
| Corée du Sud   | 5,81             |
| Indonésie  | 5,45             |
| Brésil   | 5,20             |
| Inde   | 3,93             |
| Iles Caïmans   | 3,69             |
| Thaïlande  | 3,52             |
| Malaisie   | 2,58             |
| Colombie   | 2,45             |
| Pologne  | 2,44             |
| République tchèque   | 1,77             |
| Chili  | 1,68             |
| Pérou  | 1,41             |
| Roumanie   | 1,39             |
| Turquie  | 1,27             |
| Arabie saoudite  | 1,21             |
| Hongrie  | 1,14             |
| Serbie   | 0,98             |
| République dominicaine                                       | 0,84             |
| Emirats arabes unis  | 0,63             |
| Hong Kong  | 0,61             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 0,58             |
| France   | 0,54             |
| Nigeria  | 0,51             |
| Panama   | 0,41             |
| Kazakhstan   | 0,41             |
| Bahreïn  | 0,41             |
| Paraguay   | 0,40             |
| Bermudes   | 0,40             |
| Egypte   | 0,38             |
| Oman   | 0,36             |
| Uruguay  | 0,34             |
| Argentine  | 0,33             |
| Costa Rica   | 0,32             |
| Guatemala  | 0,27             |
| Maroc  | 0,24             |
| Côte d'Ivoire  | 0,22             |
| Angola   | 0,21             |
| Jordanie   | 0,20             |
| Pakistan   | 0,19             |
| Equateur   | 0,18             |
| Pays-Bas   | 0,17             |
| Ghana  | 0,17             |
| El Salvador  | 0,16             |
| Azerbaïdjan  | 0,16             |
| Trinité-et-Tobago  | 0,15             |
| Gabon  | 0,13             |
| Sénégal  | 0,12             |
| Uzbekistan   | 0,12             |
| Kenya  | 0,12             |
| Iraq   | 0,10             |
| Zambie   | 0,09             |
| Venezuela  | 0,07             |
| Namibie  | 0,07             |
| Qatar  | 0,07             |
| Organisations supranationales                                | 0,06             |
| Mongolie   | 0,06             |
| Ile Maurice  | 0,06             |
| Iles vierges britanniques                                    | 0,05             |
| Liban  | 0,02             |
| Russie   | 0,01             |
| Philippines  | 0,01             |
| <b>Total des investissements et quasi-liquidités</b>         | <b>98,63</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 1,37             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-<br>valeurs<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|---|------------------------|
| AUD   | 2.102.433      | USD           | 1.389.178     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 43.945                                      | 0,02                   |
| AUD   | 68.236         | USD           | 45.772        | 03/01/2024      | Citibank           | 741   | -                      |
| AUD   | 2.157          | USD           | 1.418         | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 52  | -                      |
| AUD   | 29.283         | USD           | 19.384        | 03/01/2024      | HSBC               | 578   | -                      |
| AUD   | 10.791         | USD           | 7.181         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 174   | -                      |
| AUD   | 2.146.785      | USD           | 1.461.364     | 05/02/2024      | Barclays           | 3.683                                       | -                      |
| EUR   | 55.117         | USD           | 59.486        | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 1.528                                       | -                      |
| EUR   | 33.734         | USD           | 36.881        | 03/01/2024      | Citibank           | 462   | -                      |
| EUR   | 64.935         | USD           | 70.757        | 03/01/2024      | HSBC               | 1.126                                       | -                      |
| EUR   | 10.688.230     | USD           | 11.678.951    | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 152.919                                     | 0,05                   |
| EUR   | 23.155         | USD           | 25.394        | 03/01/2024      | RBC                | 239   | -                      |
| EUR   | 22.110         | USD           | 24.001        | 03/01/2024      | Standard Chartered | 475   | -                      |
| EUR   | 93.894         | USD           | 102.272       | 03/01/2024      | State Street       | 1.669                                       | -                      |
| EUR   | 10.065.107     | USD           | 11.144.439    | 05/02/2024      | HSBC               | 13.283                                      | 0,01                   |
| EUR   | 71.568         | USD           | 79.320        | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 16  | -                      |
| EUR   | 1.409          | USD           | 1.555         | 05/02/2024      | State Street       | 7   | -                      |
| GBP   | 3.234          | USD           | 4.087         | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 31  | -                      |
| GBP   | 515.244        | USD           | 651.836       | 03/01/2024      | HSBC               | 4.277                                       | -                      |
| GBP   | 1.682          | USD           | 2.113         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 30  | -                      |
| SGD   | 7.739          | USD           | 5.819         | 03/01/2024      | Citibank           | 44  | -                      |
| SGD   | 1.549          | USD           | 1.161         | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 13  | -                      |
| SGD   | 280.367        | USD           | 210.062       | 03/01/2024      | HSBC               | 2.370                                       | -                      |
| SGD   | 1.674          | USD           | 1.259         | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 10  | -                      |
| SGD   | 1.046          | USD           | 787           | 03/01/2024      | RBC                | 5   | -                      |
| USD   | 1.368          | EUR           | 1.227         | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 8   | -                      |
| USD   | 166.399        | EUR           | 149.522       | 05/02/2024      | Standard Chartered | 646   | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>228.331</b>                              | <b>0,08</b>            |
| AUD   | 14.967         | USD           | 10.234        | 05/02/2024      | Barclays           | (20)  | -                      |
| AUD   | 18.779         | USD           | 12.866        | 05/02/2024      | Citibank           | (51)  | -                      |
| EUR   | 149.522        | USD           | 166.172       | 02/01/2024      | Standard Chartered | (652)                                       | -                      |
| EUR   | 88.683         | USD           | 98.787        | 05/02/2024      | HSBC               | (476)                                       | -                      |
| SGD   | 288.252        | USD           | 218.847       | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | (88)  | -                      |
| SGD   | 2.568          | USD           | 1.955         | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | (6)   | -                      |
| USD   | 20.553         | AUD           | 30.975        | 03/01/2024      | Citibank           | (561)                                       | -                      |
| USD   | 4.058          | AUD           | 6.141         | 03/01/2024      | HSBC               | (128)                                       | -                      |
| USD   | 14.859         | AUD           | 22.561        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (519)                                       | -                      |
| USD   | 4.227          | AUD           | 6.437         | 03/01/2024      | State Street       | (160)                                       | -                      |
| USD   | 569.288        | EUR           | 520.731       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (7.161)                                     | -                      |
| USD   | 31.508         | EUR           | 29.192        | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (808)                                       | -                      |
| USD   | 50.280         | EUR           | 46.597        | 03/01/2024      | HSBC               | (1.303)                                     | -                      |
| USD   | 92.980         | EUR           | 85.479        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.646)                                     | -                      |
| USD   | 73.415         | EUR           | 67.977        | 03/01/2024      | Standard Chartered | (1.835)                                     | -                      |
| USD   | 181.613        | EUR           | 166.092       | 03/01/2024      | State Street       | (2.250)                                     | -                      |
| USD   | 621.888        | EUR           | 576.249       | 16/01/2024      | HSBC               | (16.362)                                    | (0,01)                 |
| USD   | 2.137          | GBP           | 1.694         | 03/01/2024      | Citibank           | (20)  | -                      |
| USD   | 4.567          | GBP           | 3.629         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (54)  | -                      |
| USD   | 649.258        | GBP           | 514.837       | 03/01/2024      | State Street       | (6.336)                                     | -                      |
| USD   | 2.011          | SGD           | 2.694         | 03/01/2024      | Citibank           | (30)  | -                      |
| USD   | 1.077          | SGD           | 1.428         | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (5)   | -                      |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(40.471)</b>                             | <b>(0,01)</b>          |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>187.860</b>                              | <b>0,07</b>            |

# JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | LG Chem Ltd., Reg. S 1,25% 18/07/2028  | USD    | 4.900.000                       | 4.251.536                  | 1,25                   |
| <i>Obligations convertibles</i>  |        |                                 |                            |                        | POSCO Holdings, Inc., Reg. S 0% 01/09/2026   | EUR    | 2.900.000                       | 3.349.888                  | 0,99                   |
|  |        |                                 | <b>1.198.873</b>           | <b>0,35</b>            |  |        |                                 | <b>7.601.424</b>           | <b>2,24</b>            |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| DEXUS Finance Pty. Ltd., REIT, Reg. S 3,5% 24/11/2027  | AUD    | 1.800.000                       | 1.198.873                  | 0,35                   | Amadeus IT Group SA, Reg. S 1,5% 09/04/2025  | EUR    | 7.700.000                       | 9.511.941                  | 2,80                   |
|  |        |                                 | <b>1.198.873</b>           | <b>0,35</b>            | Cellnex Telecom SA, Reg. S 0,5% 05/07/2028   | EUR    | 3.100.000                       | 3.295.993                  | 0,97                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 0,8% 07/12/2027  | EUR    | 1.900.000                       | 1.921.090                  | 0,57                   |
| Groupe Bruxelles Lambert NV, Reg. S 2,125% 29/11/2025  | EUR    | 1.200.000                       | 1.170.642                  | 0,35                   |  |        |                                 | <b>14.729.024</b>          | <b>4,34</b>            |
|  |        |                                 | <b>1.170.642</b>           | <b>0,35</b>            | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Barclays Bank plc, Reg. S 0% 24/01/2025  | EUR    | 4.300.000                       | 4.239.507                  | 1,25                   |
| Cathay Pacific Finance III Ltd., Reg. S 2,75% 05/02/2026   | HKD    | 18.000.000                      | 2.186.409                  | 0,65                   |  |        |                                 | <b>4.239.507</b>           | <b>1,25</b>            |
|  |        |                                 | <b>2.186.409</b>           | <b>0,65</b>            | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | JPMorgan Chase Bank NA, Reg. S 0% 10/06/2024   | EUR    | 7.600.000                       | 7.885.356                  | 2,33                   |
| Accor SA, Reg. S 0,7% 07/12/2027   | EUR    | 11.678.600                      | 5.621.827                  | 1,66                   | JPMorgan Chase Financial Co. LLC, Reg. S 0% 14/01/2025   | EUR    | 3.400.000                       | 3.432.706                  | 1,01                   |
| BNP Paribas SA, Reg. S 0% 13/05/2025   | EUR    | 2.200.000                       | 2.658.961                  | 0,78                   | NextEra Energy, Inc. 6,926%  | USD    | 140.501                         | 4.857.882                  | 1,43                   |
| Edenred SE, Reg. S 0% 14/06/2028   | EUR    | 5.690.000                       | 3.739.382                  | 1,10                   |  |        |                                 | <b>16.175.944</b>          | <b>4,77</b>            |
| Safran SA, Reg. S 0,875% 15/05/2027  | EUR    | 8.012.400                       | 13.097.718                 | 3,86                   | <i>Iles vierges britanniques</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Schneider Electric SE, Reg. S 0% 15/06/2026  | EUR    | 3.698.800                       | 7.208.083                  | 2,13                   | ANLLIAN Capital Ltd., Reg. S 0% 05/02/2025   | EUR    | 7.600.000                       | 7.556.360                  | 2,23                   |
| Selena SARM, Reg. S 0% 25/06/2025  | EUR    | 4.200.000                       | 4.000.899                  | 1,18                   |  |        |                                 | <b>7.556.360</b>           | <b>2,23</b>            |
| Wendel SE, Reg. S 2,625% 27/03/2026  | EUR    | 3.900.000                       | 3.809.657                  | 1,12                   |  |        |                                 | <b>148.738.074</b>         | <b>43,85</b>           |
|  |        |                                 | <b>40.136.527</b>          | <b>11,83</b>           | <i>Total des obligations convertibles</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>148.738.074</b>         | <b>43,85</b>           |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2% 17/11/2025  | EUR    | 1.500.000                       | 1.612.485                  | 0,47                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |
| Deutsche Post AG, Reg. S 0,05% 30/06/2025  | EUR    | 3.800.000                       | 3.723.031                  | 1,10                   |  |        |                                 | <b>148.738.074</b>         | <b>43,85</b>           |
|  |        |                                 | <b>5.335.516</b>           | <b>1,57</b>            | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Obligations convertibles</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 2,5% 26/08/2029  | USD    | 4.200.000                       | 5.154.139                  | 1,52                   | <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>5.154.139</b>           | <b>1,52</b>            | Jazz Investments I Ltd. 2% 15/06/2026  | USD    | 3.600.000                       | 3.295.858                  | 0,97                   |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>3.295.858</b>           | <b>0,97</b>            |
| ANA Holdings, Inc., Reg. S 0% 10/12/2031   | JPY    | 700.000.000                     | 5.036.551                  | 1,49                   | <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        |
| SBI Holdings, Inc., Reg. S 0% 25/07/2025   | JPY    | 640.000.000                     | 4.794.843                  | 1,41                   | Trip.com Group Ltd., Reg. S 1,5% 01/07/2027  | USD    | 1.611.000                       | 1.543.579                  | 0,45                   |
| Taiyo Yuden Co. Ltd., Reg. S 0% 18/10/2030   | JPY    | 490.000.000                     | 3.417.660                  | 1,01                   | Wynn Macau Ltd., 144A 4,5% 07/03/2029  | USD    | 3.400.000                       | 3.146.265                  | 0,93                   |
| Takashimaya Co. Ltd., Reg. S 0% 06/12/2028   | JPY    | 540.000.000                     | 3.700.898                  | 1,09                   |  |        |                                 | <b>4.689.844</b>           | <b>1,38</b>            |
|  |        |                                 | <b>16.949.952</b>          | <b>5,00</b>            | <i>Israël</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | CyberArk Software Ltd. 0% 15/11/2024   | USD    | 2.808.000                       | 3.618.436                  | 1,07                   |
| Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA, Reg. S 0% 15/03/2028                                | EUR    | 8.600.000                       | 9.557.144                  | 2,82                   |  |        |                                 | <b>3.618.436</b>           | <b>1,07</b>            |
| Lagfin SCA, Reg. S 3,5% 08/06/2028   | EUR    | 3.100.000                       | 3.046.685                  | 0,90                   | <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>12.603.829</b>          | <b>3,72</b>            | Daifuku Co. Ltd., Reg. S 0% 14/09/2028   | JPY    | 510.000.000                     | 3.492.037                  | 1,03                   |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | Sanrio Co. Ltd., Reg. S 0% 14/12/2028  | JPY    | 100.000.000                     | 696.284                    | 0,21                   |
| Fomento Economico Mexicano SAB de CV, Reg. S 2,625% 24/02/2026                                       | EUR    | 3.800.000                       | 3.805.434                  | 1,12                   |  |        |                                 | <b>4.188.321</b>           | <b>1,24</b>            |
|  |        |                                 | <b>3.805.434</b>           | <b>1,12</b>            | <i>Nouvelle-Zélande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | Xero Investments Ltd., Reg. S 0% 02/12/2025  | USD    | 3.604.000                       | 2.923.570                  | 0,86                   |
| STMicroelectronics NV, Reg. S 0% 04/08/2025  | USD    | 5.800.000                       | 6.350.197                  | 1,87                   |  |        |                                 | <b>2.923.570</b>           | <b>0,86</b>            |
|  |        |                                 | <b>6.350.197</b>           | <b>1,87</b>            | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Panama</i>  |        |                                 |                            |                        | Barclays Bank plc 0% 04/02/2025  | USD    | 6.324.000                       | 10.957.241                 | 3,23                   |
| Carnival Corp. 5,75% 01/12/2027  | USD    | 1.197.000                       | 1.800.139                  | 0,53                   | Barclays Bank plc 0% 18/02/2025  | USD    | 13.690.000                      | 13.660.666                 | 4,03                   |
|  |        |                                 | <b>1.800.139</b>           | <b>0,53</b>            |  |        |                                 | <b>24.617.907</b>          | <b>7,26</b>            |
| <i>Singapour</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Singapore Airlines Ltd., Reg. S 1,625% 03/12/2025  | SGD    | 2.000.000                       | 1.744.158                  | 0,51                   | Akamai Technologies, Inc., 144A 1,125% 15/02/2029  | USD    | 9.551.000                       | 9.396.616                  | 2,77                   |
|  |        |                                 | <b>1.744.158</b>           | <b>0,51</b>            | Akamai Technologies, Inc. 0,125% 01/05/2025  | USD    | 1.436.000                       | 1.659.393                  | 0,49                   |
|  |        |                                 |                            |                        | American Water Capital Corp., 144A 3,625% 15/06/2026   | USD    | 3.652.000                       | 3.315.418                  | 0,98                   |
|  |        |                                 |                            |                        | BILL Holdings, Inc. 0% 01/12/2025  | USD    | 3.396.000                       | 2.887.660                  | 0,85                   |



## JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| BioMarin Pharmaceutical, Inc. 1,25%<br>15/05/2027   | USD    | 2.967.000                       | 2.770.620                  | 0,82                   |
| Booking Holdings, Inc. 0,75%<br>01/05/2025  | USD    | 4.548.000                       | 7.819.804                  | 2,31                   |
| Burlington Stores, Inc., 144A 1,25%<br>15/12/2027   | USD    | 4.991.000                       | 5.160.784                  | 1,52                   |
| CenterPoint Energy, Inc., 144A 4,25%<br>15/08/2026  | USD    | 1.206.000                       | 1.097.863                  | 0,32                   |
| Datadog, Inc. 0,125% 15/06/2025   | USD    | 2.412.000                       | 3.089.925                  | 0,91                   |
| Dexcom, Inc., 144A 0,375% 15/05/2028  | USD    | 9.975.000                       | 9.263.414                  | 2,73                   |
| Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028   | USD    | 8.087.000                       | 7.377.416                  | 2,18                   |
| Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026  | USD    | 2.050.000                       | 2.153.706                  | 0,63                   |
| Exact Sciences Corp., 144A 2%<br>01/03/2030   | USD    | 5.432.000                       | 5.997.528                  | 1,77                   |
| Ford Motor Co. 0% 15/03/2026  | USD    | 5.157.000                       | 4.676.431                  | 1,38                   |
| Glencore Funding LLC, Reg. S 0%<br>27/03/2025   | USD    | 2.800.000                       | 2.788.099                  | 0,82                   |
| Insulet Corp. 0,375% 01/09/2026   | USD    | 2.034.000                       | 2.132.797                  | 0,63                   |
| InterDigital, Inc. 3,5% 01/06/2027  | USD    | 2.221.000                       | 2.962.070                  | 0,87                   |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A<br>3,125% 15/01/2029  | USD    | 6.187.000                       | 6.390.447                  | 1,88                   |
| Match Group Financeco 3, Inc., 144A 2%<br>15/01/2030  | USD    | 4.319.000                       | 3.411.311                  | 1,01                   |
| Microchip Technology, Inc. 0,125%<br>15/11/2024   | USD    | 6.367.000                       | 6.313.470                  | 1,86                   |
| Middleby Corp. (The) 1% 01/09/2025  | USD    | 1.629.000                       | 1.818.481                  | 0,54                   |
| ON Semiconductor Corp., 144A 0,5%<br>01/03/2029   | USD    | 8.855.000                       | 8.533.870                  | 2,52                   |
| Palo Alto Networks, Inc. 0,375%<br>01/06/2025   | USD    | 337.000                         | 905.577                    | 0,27                   |
| Penn Entertainment, Inc. 2,75%<br>15/05/2026  | USD    | 1.298.000                       | 1.539.247                  | 0,45                   |
| Sarepta Therapeutics, Inc. 1,25%<br>15/09/2027  | USD    | 1.773.000                       | 1.634.780                  | 0,48                   |
| Southern Co. (The), 144A 3,875%<br>15/12/2025   | USD    | 3.863.000                       | 3.500.762                  | 1,03                   |
| Southwest Airlines Co. 1,25%<br>01/05/2025  | USD    | 4.909.000                       | 4.489.670                  | 1,32                   |
| Uber Technologies, Inc., 144A 0,875%<br>01/12/2028  | USD    | 4.473.000                       | 4.479.017                  | 1,32                   |
| Welltower OP LLC, REIT, 144A 2,75%<br>15/05/2028  | USD    | 2.745.000                       | 2.764.131                  | 0,81                   |
| Zillow Group, Inc. 1,375% 01/09/2026  | USD    | 5.859.000                       | 7.388.577                  | 2,18                   |
| Zscaler, Inc. 0,125% 01/07/2025   | USD    | 3.410.000                       | 4.739.844                  | 1,40                   |
|   |        |                                 | <b>132.458.728</b>         | <b>39,05</b>           |
| <i>Total des obligations convertibles</i>   |        |                                 | <b>175.792.664</b>         | <b>51,83</b>           |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>175.792.664</b>         | <b>51,83</b>           |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†  | EUR    | 1.084                           | 11.030.846                 | 3,25                   |
|   |        |                                 | <b>11.030.846</b>          | <b>3,25</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 | <b>11.030.846</b>          | <b>3,25</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b>                                    |        |                                 | <b>11.030.846</b>          | <b>3,25</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>335.561.584</b>         | <b>98,93</b>           |
| <b>Liquidités</b>   |        |                                 | <b>19.077</b>              | <b>0,01</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>3.610.826</b>           | <b>1,06</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>339.191.487</b>         | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 43,82            |
| France   | 11,83            |
| Royaume-Uni  | 8,51             |
| Luxembourg   | 6,97             |
| Japon  | 6,24             |
| Espagne  | 4,34             |
| Corée du Sud   | 2,24             |
| Iles vierges britanniques                                    | 2,23             |
| Iles Caïmans   | 2,03             |
| Pays-Bas   | 1,87             |
| Allemagne  | 1,57             |
| Hong Kong  | 1,52             |
| Mexique  | 1,12             |
| Israël   | 1,07             |
| Bermudes   | 0,97             |
| Nouvelle-Zélande   | 0,86             |
| Panama   | 0,53             |
| Singapour  | 0,51             |
| Australie  | 0,35             |
| Belgique   | 0,35             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>98,93</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 1,07             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-<br>valeurs<br>latentes<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|---|------------------------|
| AUD   | 1.905.750      | EUR           | 1.158.557     | 02/01/2024      | BNP Paribas        | 14.934                                      | -                      |
| CHF   | 415.486        | EUR           | 438.260       | 29/01/2024      | Barclays           | 10.358                                      | -                      |
| CHF   | 30.485.405     | EUR           | 32.353.885    | 29/01/2024      | Morgan Stanley     | 562.540                                     | 0,17                   |
| CHF   | 49.452         | EUR           | 53.325        | 29/01/2024      | State Street       | 71  | -                      |
| EUR   | 55.928         | GBP           | 48.485        | 29/01/2024      | Morgan Stanley     | 208   | -                      |
| EUR   | 6.427.990      | HKD           | 54.749.589    | 02/01/2024      | RBC                | 98.913                                      | 0,03                   |
| EUR   | 4.748.086      | HKD           | 40.064.875    | 01/02/2024      | Citibank           | 119.041                                     | 0,03                   |
| EUR   | 703.804        | JPY           | 110.150.000   | 04/01/2024      | Citibank           | 492   | -                      |
| EUR   | 2.565.514      | JPY           | 398.900.919   | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | 18.519                                      | 0,01                   |
| EUR   | 1.326          | SEK           | 14.612        | 29/01/2024      | Barclays           | 12  | -                      |
| EUR   | 2.060          | SEK           | 22.757        | 29/01/2024      | BNP Paribas        | 15  | -                      |
| EUR   | 1.705.527      | SGD           | 2.471.818     | 01/02/2024      | HSBC               | 13.359                                      | -                      |
| EUR   | 2.096.397      | USD           | 2.301.041     | 02/01/2024      | BNP Paribas        | 17.769                                      | -                      |
| EUR   | 1.988.784      | USD           | 2.164.269     | 02/01/2024      | Morgan Stanley     | 33.709                                      | 0,01                   |
| EUR   | 188.863.108    | USD           | 206.456.084   | 02/01/2024      | RBC                | 2.362.581                                   | 0,70                   |
| EUR   | 188.893.457    | USD           | 204.129.414   | 01/02/2024      | BNP Paribas        | 4.724.572                                   | 1,39                   |
| EUR   | 5.968.831      | USD           | 6.513.339     | 01/02/2024      | HSBC               | 92.390                                      | 0,03                   |
| EUR   | 1.933.033      | USD           | 2.114.979     | 01/02/2024      | State Street       | 24.865                                      | 0,01                   |
| GBP   | 7.089          | EUR           | 8.145         | 29/01/2024      | Morgan Stanley     | 2   | -                      |
| JPY   | 3.258.495.397  | EUR           | 20.784.586    | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | 21.010                                      | 0,01                   |
| SEK   | 88.889         | EUR           | 7.909         | 29/01/2024      | Citibank           | 80  | -                      |
| SEK   | 5.730.106      | EUR           | 508.293       | 29/01/2024      | State Street       | 6.665                                       | -                      |
| USD   | 29.576         | EUR           | 26.541        | 29/01/2024      | Citibank           | 147   | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>8.122.252</b>                            | <b>2,39</b>            |
| EUR   | 1.146.293      | AUD           | 1.905.750     | 02/01/2024      | State Street       | (27.198)                                    | (0,01)                 |
| EUR   | 1.158.204      | AUD           | 1.905.750     | 01/02/2024      | BNP Paribas        | (15.041)                                    | -                      |
| EUR   | 225.381        | CHF           | 213.966       | 29/01/2024      | Barclays           | (5.647)                                     | -                      |
| EUR   | 2.780          | CHF           | 2.633         | 29/01/2024      | Standard Chartered | (63)  | -                      |
| EUR   | 1.669.887      | JPY           | 269.843.309   | 04/01/2024      | Merrill Lynch      | (53.071)                                    | (0,02)                 |
| EUR   | 15.260.806     | JPY           | 2.479.601.169 | 04/01/2024      | State Street       | (571.525)                                   | (0,17)                 |
| EUR   | 20.852.371     | JPY           | 3.258.495.397 | 01/02/2024      | Morgan Stanley     | (22.664)                                    | (0,01)                 |
| EUR   | 1.686.905      | SGD           | 2.471.818     | 02/01/2024      | Merrill Lynch      | (4.941)                                     | -                      |
| GBP   | 15.951         | EUR           | 18.534        | 29/01/2024      | BNP Paribas        | (203)                                       | -                      |
| GBP   | 922.009        | EUR           | 1.068.793     | 29/01/2024      | State Street       | (9.206)                                     | -                      |
| HKD   | 14.684.714     | EUR           | 1.743.352     | 02/01/2024      | Barclays           | (45.792)                                    | (0,01)                 |
| HKD   | 40.064.875     | EUR           | 4.751.055     | 02/01/2024      | Citibank           | (119.538)                                   | (0,04)                 |
| HKD   | 22.008.000     | EUR           | 2.608.522     | 01/02/2024      | Goldman Sachs      | (65.745)                                    | (0,02)                 |
| SEK   | 43.803         | EUR           | 3.961         | 29/01/2024      | Goldman Sachs      | (24)  | -                      |
| SGD   | 2.471.818      | EUR           | 1.705.529     | 02/01/2024      | HSBC               | (13.683)                                    | -                      |
| USD   | 204.129.414    | EUR           | 189.125.695   | 02/01/2024      | BNP Paribas        | (4.726.948)                                 | (1,39)                 |
| USD   | 2.691.688      | EUR           | 2.496.341     | 02/01/2024      | HSBC               | (64.825)                                    | (0,02)                 |
| USD   | 2.417.104      | EUR           | 2.204.427     | 02/01/2024      | Morgan Stanley     | (20.955)                                    | (0,01)                 |
| USD   | 1.683.188      | EUR           | 1.547.557     | 02/01/2024      | State Street       | (27.062)                                    | (0,01)                 |
| USD   | 65.299         | EUR           | 59.510        | 29/01/2024      | Morgan Stanley     | (589)                                       | -                      |
| USD   | 3.668.928      | EUR           | 3.395.383     | 29/01/2024      | State Street       | (84.774)                                    | (0,02)                 |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(5.879.494)</b>                          | <b>(1,73)</b>          |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>2.242.758</b>                            | <b>0,66</b>            |

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030                                      | EUR    | 6.300.000                       | 7.361.832                  | 0,19                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>7.361.832</b>           | <b>0,19</b>            |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Australia Government Bond 1,25% 21/05/2032   | AUD    | 34.300.000                      | 18.993.260                 | 0,50                   | Agence Francaise de Developpement EPIC, Reg. S 0% 25/03/2025                       | EUR    | 4.000.000                       | 4.259.636                  | 0,11                   |
| Australia Government Bond, Reg. S 3% 21/11/2033  | AUD    | 18.590.000                      | 11.689.348                 | 0,31                   | BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028  | EUR    | 6.700.000                       | 7.672.880                  | 0,20                   |
| Australia Government Bond, Reg. S 4,75% 21/06/2054   | AUD    | 31.020.000                      | 22.825.516                 | 0,60                   | BPCE SFH SA, Reg. S 3,375% 13/03/2029  | EUR    | 21.000.000                      | 23.908.433                 | 0,63                   |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 3,768% 31/08/2027   | EUR    | 14.900.000                      | 16.963.328                 | 0,45                   | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 25/05/2043                           | EUR    | 96.010.000                      | 98.910.388                 | 2,61                   |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S 0,875% 19/02/2029   | EUR    | 9.000.000                       | 8.997.323                  | 0,24                   | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054                             | EUR    | 36.700.000                      | 39.869.016                 | 1,05                   |
| National Australia Bank Ltd., Reg. S 0,01% 06/01/2029  | EUR    | 9.000.000                       | 8.610.511                  | 0,23                   | France Government Bond OAT, Reg. S 3% 25/05/2033                                   | EUR    | 32.800.000                      | 37.781.815                 | 1,00                   |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 3,106% 23/11/2027  | EUR    | 6.600.000                       | 7.349.862                  | 0,19                   | Regie Autonome des Transports Parisiens, Reg. S 0,35% 20/06/2029                   | EUR    | 3.000.000                       | 2.935.897                  | 0,08                   |
|  |        |                                 | <b>95.429.148</b>          | <b>2,52</b>            | Region of Ile de France, Reg. S 0,1% 02/07/2030                                    | EUR    | 3.000.000                       | 2.809.500                  | 0,08                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| KBC Group NV, Reg. S 4,25% Perpetual   | EUR    | 800.000                         | 818.232                    | 0,02                   | Bundesobligation, Reg. S 2,4% 19/10/2028   | EUR    | 26.350.000                      | 29.761.567                 | 0,78                   |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 5,5% 20/09/2028  | GBP    | 4.600.000                       | 5.973.826                  | 0,16                   | Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030  | EUR    | 3.700.000                       | 4.029.878                  | 0,11                   |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual   | EUR    | 2.400.000                       | 2.829.280                  | 0,07                   | Deutsche Bahn Finance GMBH, Reg. S 0,5% 09/04/2027                                 | EUR    | 1.200.000                       | 1.241.411                  | 0,03                   |
|  |        |                                 | <b>9.621.338</b>           | <b>0,25</b>            | Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029   | EUR    | 6.200.000                       | 5.673.500                  | 0,15                   |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Bermuda Government Bond, 144A 3,717% 25/01/2027  | USD    | 3.518.000                       | 3.412.460                  | 0,09                   | Hong Kong Government Bond, Reg. S 2,5% 28/05/2024                                  | USD    | 2.500.000                       | 2.473.512                  | 0,07                   |
| Bermuda Government Bond, 144A 4,75% 15/02/2029   | USD    | 7.470.000                       | 7.442.734                  | 0,20                   |  |        |                                 | <b>2.473.512</b>           | <b>0,07</b>            |
|  |        |                                 | <b>10.855.194</b>          | <b>0,29</b>            | <i>Hongrie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028                                  |        |                                 |                            |                        |
| Bank of Montreal, Reg. S 0,05% 08/06/2029  | EUR    | 10.000.000                      | 9.504.780                  | 0,25                   |  | USD    | 6.187.000                       | 6.441.768                  | 0,17                   |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,01% 15/12/2027   | EUR    | 11.000.000                      | 10.904.512                 | 0,29                   |  |        | <b>6.441.768</b>                | <b>0,17</b>                |                        |
| Canada Government Bond 0,25% 01/03/2026  | CAD    | 65.020.000                      | 45.699.336                 | 1,20                   | <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Canada Government Bond 1,5% 01/12/2031   | CAD    | 9.500.000                       | 6.371.163                  | 0,17                   | Indonesia Government Bond 1,45% 18/09/2026   |        |                                 |                            |                        |
| Canada Government Bond 2% 01/06/2032   | CAD    | 10.797.000                      | 7.493.735                  | 0,20                   | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,4% 15/11/2028                     | EUR    | 1.974.000                       | 2.064.933                  | 0,06                   |
| Canada Government Bond 2,5% 01/12/2032   | CAD    | 40.900.000                      | 29.454.434                 | 0,78                   | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5,45% 21/05/2028 | USD    | 17.707.000                      | 18.271.410                 | 0,48                   |
| Canada Government Bond 2,75% 01/06/2033  | CAD    | 22.810.000                      | 16.743.430                 | 0,44                   |  | USD    | 1.818.000                       | 1.848.679                  | 0,05                   |
| Nutrien Ltd. 5,95% 07/11/2025  | USD    | 2.248.000                       | 2.285.359                  | 0,06                   |  |        | <b>22.185.022</b>               | <b>0,59</b>                |                        |
| Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S 0,05% 25/11/2030   | EUR    | 720.000                         | 653.419                    | 0,02                   | <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Province of British Columbia Canada 2,85% 18/06/2025   | CAD    | 1.500.000                       | 1.111.624                  | 0,03                   | AerCap Ireland Capital DAC 1,65% 29/10/2024  |        |                                 |                            |                        |
| Province of Ontario Canada 2,6% 02/06/2025   | CAD    | 4.600.000                       | 3.396.891                  | 0,09                   | AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026  | USD    | 1.909.000                       | 1.843.317                  | 0,05                   |
| Province of Quebec Canada 2,25% 22/02/2024   | CAD    | 6.000.000                       | 4.514.545                  | 0,12                   | AerCap Ireland Capital DAC 5,75% 06/06/2028  | USD    | 5.308.000                       | 4.908.206                  | 0,13                   |
| Province of Quebec Canada 2,875% 16/10/2024  | USD    | 4.600.000                       | 4.521.731                  | 0,12                   | AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032   | USD    | 2.734.000                       | 2.798.183                  | 0,08                   |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 3,5% 25/07/2028   | EUR    | 11.150.000                      | 12.671.291                 | 0,33                   | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,875% 05/06/2026                           | EUR    | 4.912.000                       | 4.275.222                  | 0,11                   |
| Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN 5,99% 18/01/2028   | GBP    | 5.710.000                       | 7.282.319                  | 0,19                   | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031                               | EUR    | 14.100.000                      | 15.185.017                 | 0,40                   |
|  |        |                                 | <b>162.608.569</b>         | <b>4,29</b>            | CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4% 11/07/2031  | EUR    | 5.400.000                       | 6.396.025                  | 0,17                   |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030   | USD    | 8.483.000                       | 8.493.604                  | 0,23                   | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033                              |        |                                 |                            |                        |
| Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S 2,942% 10/06/2027   | USD    | 7.084.000                       | 6.567.789                  | 0,17                   | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, Reg. S 0,875% 08/10/2027                      | EUR    | 2.151.000                       | 2.222.646                  | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>15.061.393</b>          | <b>0,40</b>            |  | EUR    | 1.200.000                       | 1.251.671                  | 0,03                   |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>41.032.059</b>          | <b>1,08</b>            |
| China Development Bank 3,34% 14/07/2025  | CNH    | 120.000.000                     | 17.105.710                 | 0,45                   | <i>Autres</i>  |        |                                 |                            |                        |
| China Government Bond 2,8% 15/11/2032  | CNH    | 300.000.000                     | 42.768.305                 | 1,13                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>59.874.015</b>          | <b>1,58</b>            |  |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,25%<br>13/01/2030                              | EUR    | 5.600.000                       | 6.653.707                  | 0,18                   | <i>Portugal</i><br>Banco Santander Totta SA, Reg. S<br>3,75% 11/09/2026                   | EUR    | 12.900.000                      | 14.537.060                 | 0,38                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S 2,65% 01/12/2027                | EUR    | 28.650.000                      | 31.472.006                 | 0,83                   |   |        |                                 | <b>14.537.060</b>          | <b>0,38</b>            |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S 3,4% 01/04/2028                 | EUR    | 160.840.000                     | 181.423.749                | 4,79                   | <i>Roumanie</i><br>Romania Government Bond, Reg. S<br>6,625% 27/09/2029                   | EUR    | 2.199.000                       | 2.608.900                  | 0,07                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S 4% 15/11/2030                   | EUR    | 47.700.000                      | 55.109.635                 | 1,45                   | Romania Government Bond, Reg. S<br>3,875% 29/10/2035                                      | EUR    | 7.080.000                       | 6.692.385                  | 0,18                   |
| Italy Government Bond 0,875%<br>06/05/2024                                   | USD    | 5.727.000                       | 5.632.476                  | 0,15                   |   |        |                                 | <b>9.301.285</b>           | <b>0,25</b>            |
| Italy Government Bond 2,375%<br>17/10/2024                                   | USD    | 28.501.000                      | 27.844.023                 | 0,73                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8%<br>17/01/2029                                | EUR    | 7.700.000                       | 8.919.707                  | 0,24                   | <i>Arabie saoudite</i><br>Saudi Arabia Government Bond,<br>Reg. S 0% 03/03/2024           | EUR    | 6.089.000                       | 6.697.377                  | 0,18                   |
|  |        |                                 | <b>327.642.398</b>         | <b>8,65</b>            | Saudi Government Bond, Reg. S<br>4,75% 18/01/2028   | USD    | 3.502.000                       | 3.542.350                  | 0,09                   |
| <i>Japon</i><br>Japan Government Ten Year Bond<br>0,1% 20/12/2030            | JPY    | 4.600.650.000                   | 31.934.517                 | 0,84                   |   |        |                                 | <b>10.239.727</b>          | <b>0,27</b>            |
| Japan Government Ten Year Bond<br>0,5% 20/03/2033                            | JPY    | 13.680.100.000                  | 95.952.198                 | 2,53                   | <i>Singapour</i><br>Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,5%<br>15/02/2033                   | EUR    | 6.046.000                       | 6.885.672                  | 0,18                   |
| Japan Government Thirty Year Bond<br>1% 20/03/2052                           | JPY    | 8.283.950.000                   | 50.098.281                 | 1,32                   |   |        |                                 | <b>6.885.672</b>           | <b>0,18</b>            |
| Japan Government Twenty Year Bond<br>1,4% 20/12/2042                         | JPY    | 3.367.950.000                   | 23.995.581                 | 0,64                   | <i>Slovaquie</i><br>Vseobecna Uverova Banka A/S,<br>Reg. S 3,875% 05/09/2028              | EUR    | 6.300.000                       | 7.186.492                  | 0,19                   |
| Japan Government Twenty Year Bond<br>1,5% 20/09/2043                         | JPY    | 7.887.600.000                   | 56.761.365                 | 1,50                   |   |        |                                 | <b>7.186.492</b>           | <b>0,19</b>            |
|  |        |                                 | <b>258.741.942</b>         | <b>6,83</b>            | <i>Corée du Sud</i><br>Export-Import Bank of Korea, Reg. S<br>0,829% 27/04/2025           | EUR    | 6.106.000                       | 6.530.653                  | 0,17                   |
| <i>Jersey</i><br>Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125%<br>08/10/2032          | EUR    | 4.400.000                       | 4.175.401                  | 0,11                   | Korea Housing Finance Corp., Reg. S<br>4,082% 25/09/2027                                  | EUR    | 10.715.000                      | 12.260.740                 | 0,33                   |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,45%<br>10/12/2033                            | GBP    | 1.100.000                       | 1.553.507                  | 0,04                   |   |        |                                 | <b>18.791.393</b>          | <b>0,50</b>            |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5%<br>11/07/2035                             | EUR    | 3.557.000                       | 4.197.223                  | 0,11                   | <i>Espagne</i><br>Autonomous Community of Madrid<br>Spain, Reg. S 0,419% 30/04/2030       | EUR    | 1.300.000                       | 1.233.188                  | 0,03                   |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S<br>1,875% 14/03/2036                           | EUR    | 1.000.000                       | 935.996                    | 0,03                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>FRN 9,375% Perpetual                               | USD    | 3.135.000                       | 3.360.880                  | 0,09                   |
|  |        |                                 | <b>10.862.127</b>          | <b>0,29</b>            | Banco de Sabadell SA, Reg. S 3,5%<br>28/08/2026   | EUR    | 5.500.000                       | 6.172.489                  | 0,16                   |
| <i>Luxembourg</i><br>Holcim Finance Luxembourg SA,<br>Reg. S 0,5% 23/04/2031 | EUR    | 1.350.000                       | 1.219.504                  | 0,03                   | Banco Santander SA 6,607%<br>07/11/2028   | USD    | 7.400.000                       | 7.881.602                  | 0,21                   |
| Holcim Finance Luxembourg SA,<br>Reg. S 0,625% 19/01/2033                    | EUR    | 5.000.000                       | 4.337.773                  | 0,11                   | Banco Santander SA, FRN 5,742%<br>30/06/2024  | USD    | 12.200.000                      | 12.201.283                 | 0,32                   |
| Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 1,25%<br>23/03/2026                         | EUR    | 3.400.000                       | 3.599.825                  | 0,10                   | Banco Santander SA, FRN 9,625%<br>Perpetual   | USD    | 600.000                         | 657.000                    | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Banco Santander SA, FRN 9,625%<br>Perpetual   | USD    | 5.000.000                       | 5.371.140                  | 0,14                   |
| <i>Mexique</i><br>Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031                             | MXN    | 10.720.000                      | 59.193.554                 | 1,56                   | Spain Bonos y Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A 2,35%<br>30/07/2033                | EUR    | 81.450.000                      | 85.800.123                 | 2,27                   |
|  |        |                                 | <b>59.193.554</b>          | <b>1,56</b>            | Spain Government Bond, Reg. S,<br>144A 3,15% 30/04/2033                                   | EUR    | 6.850.000                       | 7.714.655                  | 0,20                   |
| <i>Pays-Bas</i><br>BNG Bank NV, Reg. S 0,05%<br>20/11/2029                   | EUR    | 1.700.000                       | 1.627.168                  | 0,04                   | <i>Organisations supranationales</i><br>Africa Finance Corp., Reg. S 2,875%<br>28/04/2028 | USD    | 3.521.000                       | 3.089.677                  | 0,08                   |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S,<br>FRN 4,375% Perpetual                    | EUR    | 3.400.000                       | 3.534.634                  | 0,09                   | Arab Petroleum Investments Corp.,<br>Reg. S 1,26% 10/02/2026                              | USD    | 1.734.000                       | 1.602.261                  | 0,04                   |
| Ferrovial SE, Reg. S 4,375%<br>13/09/2030                                    | EUR    | 5.300.000                       | 6.193.929                  | 0,17                   | Banque Ouest Africaine de<br>Developpement, Reg. S 4,7%<br>22/10/2031                     | USD    | 4.500.000                       | 3.845.655                  | 0,10                   |
| ING Bank NV, Reg. S 2,75%<br>21/11/2025                                      | EUR    | 5.200.000                       | 5.745.282                  | 0,15                   | Banque Ouest Africaine de<br>Developpement, Reg. S 2,75%<br>22/01/2033                    | EUR    | 4.249.000                       | 3.622.384                  | 0,10                   |
| ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual  | USD    | 1.795.000                       | 1.677.784                  | 0,05                   | European Union, Reg. S 1%<br>06/07/2032   | EUR    | 27.320.000                      | 26.632.424                 | 0,70                   |
| TenneT Holding BV, Reg. S 0,125%<br>30/11/2032                               | EUR    | 500.000                         | 488.511                    | 0,01                   | European Union, Reg. S 3,25%<br>04/07/2034  | EUR    | 134.380.000                     | 155.995.175                | 4,12                   |
| Volkswagen Financial Services NV,<br>Reg. S 3,25% 13/04/2027                 | GBP    | 700.000                         | 844.753                    | 0,02                   | European Union, Reg. S 0,4%<br>04/02/2037   | EUR    | 1.785.000                       | 1.463.189                  | 0,04                   |
| WPC Eurobond BV, REIT 1,35%<br>15/04/2028                                    | EUR    | 3.400.000                       | 3.447.546                  | 0,09                   | European Union, Reg. S 0,45%<br>04/07/2041  | EUR    | 2.608.356                       | 1.893.705                  | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>23.559.607</b>          | <b>0,62</b>            | European Union, Reg. S 2,5%<br>04/10/2052   | EUR    | 2.945.027                       | 2.892.400                  | 0,08                   |
| <i>Nouvelle-Zélande</i><br>Bank of New Zealand, Reg. S 3,708%<br>20/12/2028  | EUR    | 8.200.000                       | 9.357.966                  | 0,25                   | International Bank for Reconstruction<br>& Development 1,8% 26/07/2024                    | CAD    | 2.500.000                       | 1.860.682                  | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>9.357.966</b>           | <b>0,25</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Philippines</i><br>Philippine Government Bond 4,625%<br>17/07/2028        | USD    | 646.000                         | 648.846                    | 0,02                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Philippines Government Bond 0,25%<br>28/04/2025                              | EUR    | 2.474.000                       | 2.614.033                  | 0,07                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>3.262.879</b>           | <b>0,09</b>            |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| International Bank for Reconstruction & Development 0% 21/02/2030                 | EUR    | 3.000.000                       | 2.858.053                  | 0,07                   | HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049   | USD    | 230.000                         | 214.807                    | 0,01                   |
| International Finance Corp. 1,375% 13/09/2024                                     | CAD    | 2.500.000                       | 1.845.239                  | 0,05                   | HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051  | USD    | 2.665.000                       | 1.886.669                  | 0,05                   |
|   |        |                                 |                            |                        | ITC Holdings Corp. 3,35% 15/11/2027  | USD    | 5.000                           | 4.745                      | 0,00                   |
|   |        |                                 | <b>207.600.844</b>         | <b>5,48</b>            | Lowe's Cos., Inc. 4,25% 01/04/2052   | USD    | 3.670.000                       | 3.120.747                  | 0,08                   |
| <i>Suède</i>  |        |                                 |                            |                        | Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029  | EUR    | 2.700.000                       | 3.197.737                  | 0,08                   |
| Region Stockholm, Reg. S 0,75% 26/02/2025   | EUR    | 2.000.000                       | 2.151.532                  | 0,06                   | Occidental Petroleum Corp. 4,625% 15/06/2045   | USD    | 1.415.000                       | 1.120.715                  | 0,03                   |
|   |        |                                 | <b>2.151.532</b>           | <b>0,06</b>            | Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050   | USD    | 5.179.000                       | 3.853.816                  | 0,10                   |
| <i>Suisse</i>   |        |                                 |                            |                        | Oracle Corp. 3,95% 25/03/2051  | USD    | 1.919.000                       | 1.513.496                  | 0,04                   |
| Credit Suisse AG 4,75% 09/08/2024   | USD    | 9.530.000                       | 9.472.286                  | 0,25                   | Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053  | USD    | 4.943.000                       | 4.964.501                  | 0,13                   |
| Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3,39% 05/12/2025                                 | EUR    | 15.040.000                      | 16.679.294                 | 0,44                   | Pacific Gas and Electric Co. 6,15% 15/01/2033  | USD    | 2.520.000                       | 2.616.563                  | 0,07                   |
| UBS Group AG, FRN, 144A 4,703% 05/08/2027   | USD    | 13.057.000                      | 12.870.398                 | 0,34                   | Pacific Gas and Electric Co. 4,6% 15/06/2043   | USD    | 2.410.000                       | 1.996.566                  | 0,05                   |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029  | EUR    | 5.729.000                       | 7.315.894                  | 0,19                   | Pioneer Natural Resources Co. 2,15% 15/01/2031   | USD    | 2.420.000                       | 2.058.358                  | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>46.337.872</b>          | <b>1,22</b>            | Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 06/02/2035  | EUR    | 4.400.000                       | 3.645.084                  | 0,10                   |
| <i>Emirats arabes unis</i>  |        |                                 |                            |                        | Realty Income Corp., REIT 5,125% 06/07/2034  | EUR    | 1.966.000                       | 2.413.832                  | 0,06                   |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375% 10/03/2027                                      | EUR    | 5.119.000                       | 5.140.945                  | 0,14                   | San Diego Gas & Electric Co. 5,35% 01/04/2053  | USD    | 2.200.000                       | 2.229.910                  | 0,06                   |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3% 28/03/2027  | USD    | 2.784.000                       | 2.642.086                  | 0,07                   | Southern Co. (The) 5,2% 15/06/2033   | USD    | 3.520.000                       | 3.599.583                  | 0,09                   |
|   |        |                                 | <b>7.783.031</b>           | <b>0,21</b>            | Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75% 15/01/2031  | USD    | 6.230.000                       | 5.097.679                  | 0,13                   |
| <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        | Southern Co. Gas Capital Corp. 5,75% 15/09/2033  | USD    | 1.610.000                       | 1.691.237                  | 0,04                   |
| ENW Finance plc, Reg. S 1,415% 30/07/2030   | GBP    | 1.306.000                       | 1.385.574                  | 0,04                   | Thermo Fisher Scientific, Inc. 4,95% 21/11/2032  | USD    | 2.680.000                       | 2.769.032                  | 0,07                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 0,976% 24/05/2025  | USD    | 10.125.000                      | 9.920.331                  | 0,26                   | US Treasury 4,875% 30/11/2025  | USD    | 21.880.000                      | 22.096.236                 | 0,58                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,251% 22/11/2027  | USD    | 6.517.000                       | 5.980.177                  | 0,16                   | US Treasury 4,375% 15/12/2026  | USD    | 10.590.000                      | 10.687.627                 | 0,28                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,848% 04/06/2031  | USD    | 1.442.000                       | 1.241.653                  | 0,03                   | US Treasury 4,375% 30/11/2028  | USD    | 7.390.000                       | 7.557.141                  | 0,20                   |
| Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027                                   | USD    | 3.820.000                       | 3.882.547                  | 0,10                   | US Treasury 4,375% 30/11/2030  | USD    | 4.240.000                       | 4.359.913                  | 0,12                   |
| National Grid Electricity Distribution East Midlands plc, Reg. S 3,53% 20/09/2028 | EUR    | 1.504.000                       | 1.691.512                  | 0,04                   | US Treasury 4,5% 15/11/2033  | USD    | 42.930.000                      | 45.106.685                 | 1,19                   |
| National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035                                       | EUR    | 2.381.000                       | 2.731.200                  | 0,07                   | US Treasury 4,75% 15/11/2043   | USD    | 2.340.000                       | 2.519.522                  | 0,07                   |
| NatWest Group plc, FRN 4,269% 22/03/2025  | USD    | 3.085.000                       | 3.074.514                  | 0,08                   | US Treasury 3% 15/08/2052  | USD    | 56.096.000                      | 46.066.649                 | 1,22                   |
| NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026  | USD    | 6.265.000                       | 6.485.132                  | 0,17                   | US Treasury 3,625% 15/02/2053  | USD    | 47.630.000                      | 44.173.104                 | 1,17                   |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026                            | USD    | 18.533.000                      | 18.877.482                 | 0,50                   | US Treasury 4,75% 15/11/2053   | USD    | 18.720.000                      | 21.084.863                 | 0,56                   |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,608% 12/01/2028                               | USD    | 3.295.000                       | 3.011.575                  | 0,08                   | US Treasury Inflation Indexed 1,375% 15/07/2033  | USD    | 58.790.000                      | 57.788.845                 | 1,53                   |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 6,75% 08/02/2028                                | USD    | 8.648.000                       | 8.911.239                  | 0,24                   | Verizon Communications, Inc. 1,75% 20/01/2031  | USD    | 6.300.000                       | 5.170.874                  | 0,14                   |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,018% 08/02/2030                               | USD    | 6.020.000                       | 6.354.698                  | 0,17                   |  |        |                                 | <b>359.531.010</b>         | <b>9,49</b>            |
| Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 1,2% 23/09/2031                               | EUR    | 1.700.000                       | 1.710.094                  | 0,05                   | <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>2.342.258.602</b>       | <b>61,84</b>           |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 18/01/2031                      | EUR    | 900.000                         | 943.261                    | 0,02                   | <i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i> |        |                                 | <b>2.342.258.602</b>       | <b>61,84</b>           |
| UK Treasury, Reg. S 3,25% 31/01/2033  | GBP    | 32.240.000                      | 40.113.425                 | 1,06                   | <i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i>      |        |                                 |                            |                        |
| UK Treasury, Reg. S 1,25% 31/07/2051  | GBP    | 12.415.000                      | 8.375.747                  | 0,22                   | <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>124.690.161</b>         | <b>3,29</b>            | <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        | Santos Finance Ltd., 144A 6,875% 19/09/2033  | USD    | 5.240.000                       | 5.558.471                  | 0,15                   |
| AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039   | USD    | 9.375.000                       | 8.483.091                  | 0,22                   |  |        |                                 | <b>5.558.471</b>           | <b>0,15</b>            |
| Ameren Illinois Co. 5,9% 01/12/2052   | USD    | 350.000                         | 393.614                    | 0,01                   | <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Cencora, Inc. 2,8% 15/05/2030   | USD    | 6.324.000                       | 5.659.048                  | 0,15                   | Hydro-Quebec 6,5% 15/02/2035   | CAD    | 2.000.000                       | 1.869.187                  | 0,05                   |
| Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031   | USD    | 840.000                         | 737.347                    | 0,02                   | Toronto-Dominion Bank (The) 5,523% 17/07/2028  | USD    | 8.035.000                       | 8.271.194                  | 0,22                   |
| CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043  | USD    | 2.365.000                       | 2.175.912                  | 0,06                   |  |        |                                 | <b>10.140.381</b>          | <b>0,27</b>            |
| ConocoPhillips Co. 5,05% 15/09/2033   | USD    | 1.944.000                       | 1.999.121                  | 0,05                   | <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        |
| ConocoPhillips Co. 5,55% 15/03/2054   | USD    | 1.780.000                       | 1.898.082                  | 0,05                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,875% 15/02/2025   | USD    | 5.000.000                       | 4.825.561                  | 0,13                   |
| CVS Health Corp. 5,25% 30/01/2031   | USD    | 1.320.000                       | 1.354.264                  | 0,04                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 4,25% 15/04/2026  | USD    | 6.330.000                       | 6.111.924                  | 0,16                   |
| Energy Transfer LP 5,55% 15/02/2028   | USD    | 4.433.000                       | 4.524.803                  | 0,12                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028   | USD    | 10.810.000                      | 11.025.651                 | 0,29                   |
| Energy Transfer LP 5,75% 15/02/2033   | USD    | 5.430.000                       | 5.605.878                  | 0,15                   | Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5% 15/02/2024   | USD    | 2.089.000                       | 2.085.287                  | 0,05                   |
| Entergy Arkansas LLC 5,15% 15/01/2033   | USD    | 1.610.000                       | 1.641.454                  | 0,04                   |  |        |                                 | <b>24.048.423</b>          | <b>0,63</b>            |
| Freeport-McMoRan, Inc. 5,4% 14/11/2034  | USD    | 2.574.000                       | 2.590.921                  | 0,07                   | <i>Colombie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| General Electric Co., Reg. S 4,125% 19/09/2035                                    | EUR    | 3.400.000                       | 4.044.574                  | 0,11                   | Colombia Government Bond 8% 14/11/2035   | USD    | 8.158.000                       | 8.928.931                  | 0,24                   |
| HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030   | USD    | 2.257.000                       | 2.047.423                  | 0,05                   |  |        |                                 | <b>8.928.931</b>           | <b>0,24</b>            |
| HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031   | USD    | 2.145.000                       | 1.768.942                  | 0,05                   |  |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise    | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|-----------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Singapour</i>  |           |                                 |                            |                        |
| Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466%<br>09/01/2026                  | USD    | 6.261.000                       | 6.306.711                  | 0,17                   | Singapore Airlines Ltd., Reg. S 3%<br>20/07/2026  | USD       | 4.488.000                       | 4.277.785                  | 0,11                   |
| Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621%<br>11/09/2026                  | USD    | 8.258.000                       | 7.707.584                  | 0,20                   |   |           |                                 | <b>4.277.785</b>           | <b>0,11</b>            |
|  |        |                                 | <b>14.014.295</b>          | <b>0,37</b>            | <i>Espagne</i>  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84%<br/>13/09/2034</i>   |           |                                 |                            |                        |
| Nordea Bank Abp, 144A 4,75%<br>22/09/2025                        | USD    | 8.385.000                       | 8.348.606                  | 0,22                   | USD   | 3.830.000 | 4.049.194                       | 0,11                       |                        |
|  |        |                                 | <b>8.348.606</b>           | <b>0,22</b>            |   |           |                                 | <b>4.049.194</b>           | <b>0,11</b>            |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Organisations supranationales</i>  |           |                                 |                            |                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel<br>SA, 144A 4,935% 26/01/2026 | USD    | 6.390.000                       | 6.368.290                  | 0,17                   | JBS USA LUX SA, 144A 7,25%<br>15/11/2053  | USD       | 2.000.000                       | 2.175.156                  | 0,06                   |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335%<br>12/06/2029                   | USD    | 10.945.000                      | 11.103.322                 | 0,29                   | NXP BV 3,4% 01/05/2030  | USD       | 2.590.000                       | 2.382.012                  | 0,06                   |
| BPCE SA, FRN, 144A 5,975%<br>18/01/2027                          | USD    | 14.649.000                      | 14.767.013                 | 0,39                   | NXP BV 2,5% 11/05/2031  | USD       | 7.655.000                       | 6.509.496                  | 0,17                   |
| BPCE SA, FRN, 144A 6,714%<br>19/10/2029                          | USD    | 18.370.000                      | 19.347.935                 | 0,51                   | NXP BV 2,65% 15/02/2032   | USD       | 638.000                         | 538.194                    | 0,01                   |
| BPCE SA, FRN, 144A 7,003%<br>19/10/2023                          | USD    | 1.750.000                       | 1.905.286                  | 0,05                   | NXP BV 5% 15/01/2033  | USD       | 1.800.000                       | 1.806.099                  | 0,05                   |
| Credit Agricole SA, 144A 5,589%<br>05/07/2026                    | USD    | 6.900.000                       | 7.017.772                  | 0,19                   |   |           |                                 | <b>13.410.957</b>          | <b>0,35</b>            |
| Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316%<br>03/10/2029               | USD    | 10.065.000                      | 10.552.691                 | 0,28                   | <i>Suisse</i>   |           |                                 |                            |                        |
| Electricite de France SA, 144A 6,9%<br>23/05/2053                | USD    | 3.060.000                       | 3.484.181                  | 0,09                   | UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%<br>Perpetual  | USD       | 725.000                         | 784.525                    | 0,02                   |
| Societe Generale SA, 144A 7,367%<br>10/01/2053                   | USD    | 2.203.000                       | 2.334.724                  | 0,06                   | UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%<br>Perpetual  | USD       | 735.000                         | 815.961                    | 0,02                   |
| Societe Generale SA, FRN, 144A<br>6,446% 10/01/2029              | USD    | 6.395.000                       | 6.615.835                  | 0,17                   |   |           |                                 | <b>1.600.486</b>           | <b>0,04</b>            |
|  |        |                                 | <b>83.497.049</b>          | <b>2,20</b>            | <i>Royaume-Uni</i>  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Brass No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series<br/>10X 'A2' 5,571% 16/04/2069</i>                     |           |                                 |                            |                        |
| Deutsche Bank AG, FRN 6,819%<br>20/11/2029                       | USD    | 3.195.000                       | 3.362.160                  | 0,09                   | Great Hall Mortgages No. 1 plc,<br>Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2B'<br>4,062% 18/03/2039        | EUR       | 3.166                           | 3.490                      | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>3.362.160</b>           | <b>0,09</b>            | Silverstone Master Issuer plc, Reg. S,<br>FRN '1A' 5,742% 21/01/2070                            | USD       | 1.330.270                       | 1.330.249                  | 0,03                   |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Silverstone Master Issuer plc, Reg. S,<br/>FRN '2A' 5,526% 21/01/2070</i>                    |           |                                 |                            |                        |
| AerCap Ireland Capital DAC, 144A<br>6,45% 15/04/2027             | USD    | 4.863.000                       | 5.032.652                  | 0,13                   |   |           |                                 | <b>8.065.171</b>           | <b>0,21</b>            |
| AIB Group plc, FRN, 144A 6,608%<br>13/09/2029                    | USD    | 4.900.000                       | 5.165.735                  | 0,14                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |           |                                 |                            |                        |
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,263%<br>10/04/2025                  | USD    | 350.000                         | 348.203                    | 0,01                   | AES Corp. (The) 1,375% 15/01/2026   | USD       | 2.330.000                       | 2.156.112                  | 0,06                   |
| Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A<br>6,253% 16/09/2026        | USD    | 2.830.000                       | 2.861.681                  | 0,07                   | Amgen, Inc. 4,663% 15/06/2051   | USD       | 2.090.000                       | 1.909.957                  | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>13.408.271</b>          | <b>0,35</b>            | Amgen, Inc. 4,875% 01/03/2053   | USD       | 2.630.000                       | 2.468.265                  | 0,07                   |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Amgen, Inc. 5,65% 02/03/2053</i>   |           |                                 |                            |                        |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625%<br>20/06/2033                   | USD    | 15.935.000                      | 16.361.145                 | 0,43                   | Bank of America Corp., FRN 2,551%<br>04/02/2028   | USD       | 13.520.000                      | 12.522.979                 | 0,33                   |
| Intesa Sanpaolo SpA 7% 21/11/2025                                | USD    | 1.221.000                       | 1.251.157                  | 0,04                   | Bank of America Corp., FRN 5,202%<br>25/04/2029   | USD       | 5.970.000                       | 6.005.666                  | 0,16                   |
|  |        |                                 | <b>17.612.302</b>          | <b>0,47</b>            | Bank of America Corp., FRN 5,819%<br>15/09/2029   | USD       | 12.040.000                      | 12.423.609                 | 0,33                   |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Bank of America Corp., FRN 2,572%<br/>20/10/2032</i>   |           |                                 |                            |                        |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN<br>5,748% 06/07/2034           | USD    | 4.210.000                       | 4.361.027                  | 0,12                   | Bank of America Corp., FRN 5,872%<br>15/09/2034   | USD       | 4.750.000                       | 4.973.463                  | 0,13                   |
|  |        |                                 | <b>4.361.027</b>           | <b>0,12</b>            | Bank of New York Mellon Corp. (The),<br>FRN 4,947% 26/04/2027                                   | USD       | 4.590.000                       | 4.589.957                  | 0,12                   |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Baxter International, Inc. 2,539%<br/>01/02/2032</i>   |           |                                 |                            |                        |
| Petroleos Mexicanos 6,84%<br>23/01/2030                          | USD    | 20.330.000                      | 17.515.511                 | 0,46                   | Bear Stearns Asset-Backed Securities<br>I Trust, FRN, Series 2004-AC5 'M1'<br>6,475% 25/10/2034 | USD       | 18.173                          | 15.457                     | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>17.515.511</b>          | <b>0,46</b>            | Broadcom, Inc., 144A 3,419%<br>15/04/2033   | USD       | 5.945.000                       | 5.226.312                  | 0,14                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Broadcom, Inc., 144A 3,469%<br/>15/04/2034</i>   |           |                                 |                            |                        |
| Enel Finance International NV, 144A<br>5% 15/06/2032             | USD    | 2.130.000                       | 2.080.345                  | 0,06                   | Broadcom, Inc., 144A 3,137%<br>15/11/2035   | USD       | 9.255.000                       | 7.609.414                  | 0,20                   |
| Enel Finance International NV, 144A<br>5,5% 15/06/2052           | USD    | 4.470.000                       | 4.241.742                  | 0,11                   | BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A<br>3,379% 13/06/2039  | USD       | 4.355.000                       | 4.051.463                  | 0,11                   |
|  |        |                                 | <b>6.322.087</b>           | <b>0,17</b>            | BXP Trust, FRN, Series 2017-GM 'B',<br>144A 3,425% 13/06/2039                                   | USD       | 9.520.000                       | 8.675.403                  | 0,23                   |
| <i>Norvège</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Charter Communications Operating<br/>LLC 3,5% 01/06/2041</i>                                 |           |                                 |                            |                        |
| Aker BP ASA, 144A 5,6% 13/06/2028                                | USD    | 2.890.000                       | 2.946.310                  | 0,08                   | Charter Communications Operating<br>LLC 3,7% 01/04/2051   | USD       | 6.000.000                       | 3.920.115                  | 0,10                   |
| Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033                                  | USD    | 6.005.000                       | 6.244.932                  | 0,16                   | Cheniere Energy Partners LP 4,5%<br>01/10/2029  | USD       | 7.265.000                       | 6.968.529                  | 0,18                   |
|  |        |                                 | <b>9.191.242</b>           | <b>0,24</b>            | Cheniere Energy Partners LP 3,25%<br>31/01/2032   | USD       | 4.335.000                       | 3.705.425                  | 0,10                   |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>CHL Mortgage Pass-Through Trust,<br/>Series 2005-21 'A2' 5,5% 25/10/2035</i>                 |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Citigroup Commercial Mortgage<br/>Trust, FRN, Series 2015-GC33 'B'<br/>4,574% 10/09/2058</i> |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Citigroup, Inc., FRN 3,98%<br/>20/03/2030</i>  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Citigroup, Inc., FRN 4,412%<br/>31/03/2031</i>   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | USD   | 6.420.000 | 6.146.336                       | 0,16                       |                        |

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030               | USD    | 975.000                         | 1.008.767                  | 0,03                   | Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032                      | USD    | 5.070.000                       | 4.286.743                  | 0,11                   |
| Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033               | USD    | 3.560.000                       | 3.731.565                  | 0,10                   | Kenvue, Inc. 4,9% 22/03/2033   | USD    | 3.980.000                       | 4.105.195                  | 0,11                   |
| Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,497% 15/08/2043               | USD    | 1.080.000                       | 1.161.861                  | 0,03                   | Kenvue, Inc. 5,05% 22/03/2053  | USD    | 367.000                         | 381.625                    | 0,01                   |
| Comcast Corp. 5,5% 15/11/2032  | USD    | 5.435.000                       | 5.796.793                  | 0,15                   | Kenvue, Inc. 5,2% 22/03/2063   | USD    | 466.000                         | 489.812                    | 0,01                   |
| Comcast Corp. 4,8% 15/05/2033  | USD    | 4.070.000                       | 4.122.268                  | 0,11                   | Kimco Realty OP LLC, REIT 6,4% 01/03/2034                                    | USD    | 3.740.000                       | 4.092.875                  | 0,11                   |
| Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056  | USD    | 8.410.000                       | 5.548.287                  | 0,15                   | LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039 | USD    | 1.889.925                       | 750.094                    | 0,02                   |
| COMM Mortgage Trust, Series 2016-667M 'A', 144A 3,14% 10/10/2036           | USD    | 2.665.000                       | 2.342.312                  | 0,06                   | Marvell Technology, Inc. 5,75% 15/02/2029                                    | USD    | 1.105.000                       | 1.138.732                  | 0,03                   |
| COMM Mortgage Trust, Series 2012-CR4 'AM' 3,251% 15/10/2045                | USD    | 951.000                         | 810.883                    | 0,02                   | Marvell Technology, Inc. 5,95% 15/09/2033                                    | USD    | 3.507.000                       | 3.718.010                  | 0,10                   |
| ConocoPhillips Co. 4,025% 15/03/2062                                       | USD    | 1.480.000                       | 1.208.033                  | 0,03                   | Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049                                   | USD    | 1.780.000                       | 1.361.846                  | 0,04                   |
| Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033                        | USD    | 4.605.000                       | 4.845.436                  | 0,13                   | Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052  | USD    | 4.017.000                       | 3.698.818                  | 0,10                   |
| Constellation Energy Generation LLC 6,25% 01/10/2039                       | USD    | 1.949.000                       | 2.095.299                  | 0,06                   | Monongahela Power Co., 144A 5,85% 15/02/2034                                 | USD    | 920.000                         | 967.112                    | 0,03                   |
| Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053                        | USD    | 1.270.000                       | 1.438.988                  | 0,04                   | Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025  | USD    | 2.460.000                       | 2.367.520                  | 0,06                   |
| CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057 | USD    | 2.000.000                       | 1.821.981                  | 0,05                   | Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027  | USD    | 3.740.000                       | 3.446.086                  | 0,09                   |
| Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2033                                  | USD    | 2.235.000                       | 2.387.907                  | 0,06                   | Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029  | USD    | 10.825.000                      | 11.025.539                 | 0,29                   |
| FHLMC, IO, Series 4056 'BI' 3% 15/05/2027                                  | USD    | 14.011                          | 477                        | 0,00                   | Morgan Stanley, FRN 5,25% 21/04/2034   | USD    | 2.550.000                       | 2.554.092                  | 0,07                   |
| FHLMC, IO, Series 4207 'JI' 3% 15/05/2028                                  | USD    | 514.986                         | 21.141                     | 0,00                   | Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034  | USD    | 3.760.000                       | 3.820.496                  | 0,10                   |
| FHLMC, IO, Series 4097 'JP' 3% 15/08/2027                                  | USD    | 1.134.593                       | 39.662                     | 0,00                   | Morgan Stanley, FRN 6,627% 01/11/2034  | USD    | 5.530.000                       | 6.130.240                  | 0,16                   |
| FHLMC, IO, Series 4167 2,5% 15/02/2028                                     | USD    | 1.551.466                       | 48.830                     | 0,00                   | Morgan Stanley Bank NA 4,754% 21/04/2026                                     | USD    | 3.120.000                       | 3.118.124                  | 0,08                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series 4954 'SY' 0,598% 25/02/2050                         | USD    | 3.249.339                       | 377.028                    | 0,01                   | Nasdaq, Inc. 5,55% 15/02/2034  | USD    | 4.425.000                       | 4.598.791                  | 0,12                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series 4839 'WS' 0,647% 15/08/2056                         | USD    | 8.874.842                       | 1.203.280                  | 0,03                   | Olympic Tower Mortgage Trust, Series 2017-OT 'A', 144A 3,566% 10/05/2039     | USD    | 7.747.000                       | 6.866.329                  | 0,18                   |
| FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028                       | USD    | 2.135.000                       | 1.934.123                  | 0,05                   | Rutgers The State University of New Jersey 3,915% 01/05/2119                 | USD    | 1.500.000                       | 1.117.286                  | 0,03                   |
| FNMA, IO, Series 421 'C3' 4% 25/07/2030                                    | USD    | 1.461.970                       | 92.414                     | 0,00                   | Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5% 15/05/2030                                 | USD    | 6.580.000                       | 6.429.466                  | 0,17                   |
| FNMA 'T' 2,5% 25/09/2048   | USD    | 26.872.898                      | 23.603.353                 | 0,62                   | State of Hawaii Airports System 3,14% 01/07/2047                             | USD    | 2.875.000                       | 2.135.804                  | 0,06                   |
| FNMA BFO125 4% 01/07/2056  | USD    | 12.127.746                      | 11.504.191                 | 0,30                   | Take-Two Interactive Software, Inc. 4,95% 28/03/2028                         | USD    | 2.628.000                       | 2.647.217                  | 0,07                   |
| FNMA BFO144 3,5% 01/10/2056  | USD    | 3.130.665                       | 2.885.671                  | 0,08                   | Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053  | USD    | 1.356.000                       | 1.394.967                  | 0,04                   |
| FNMA BFO219 3,5% 01/09/2057  | USD    | 3.625.003                       | 3.296.363                  | 0,09                   | T-Mobile USA, Inc. 3,375% 15/04/2029   | USD    | 6.015.000                       | 5.594.237                  | 0,15                   |
| FNMA BFO263 3,5% 01/05/2058  | USD    | 4.335.423                       | 4.006.812                  | 0,11                   | Trans-Allegheny Interstate Line Co., 144A 3,85% 01/06/2025                   | USD    | 2.530.000                       | 2.479.789                  | 0,07                   |
| Glencore Funding LLC, 144A 6,125% 06/10/2028                               | USD    | 5.145.000                       | 5.390.308                  | 0,14                   | UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C5 'A5' 3,474% 15/11/2050         | USD    | 2.230.000                       | 2.056.871                  | 0,05                   |
| Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030                               | USD    | 5.195.000                       | 5.582.135                  | 0,15                   | UMBS 4% 01/05/2049   | USD    | 28.329.777                      | 27.323.609                 | 0,72                   |
| GNMA 5% 20/09/2052   | USD    | 12.479.279                      | 12.415.393                 | 0,33                   | UMBS 4,5% 01/11/2049   | USD    | 17.732.661                      | 17.571.790                 | 0,46                   |
| GNMA 5,5% 20/11/2052   | USD    | 11.390.303                      | 11.470.673                 | 0,30                   | UMBS 4% 01/01/2050   | USD    | 27.011.378                      | 26.021.141                 | 0,69                   |
| GNMA 6% 20/01/2053   | USD    | 8.654.461                       | 8.796.867                  | 0,23                   | UMBS 3% 01/08/2050   | USD    | 14.334.775                      | 12.994.624                 | 0,34                   |
| GNMA, Series 2011-4 'PA' 4% 20/09/2040                                     | USD    | 145.315                         | 142.300                    | 0,00                   | UMBS 4% 01/11/2050   | USD    | 3.277.935                       | 3.154.919                  | 0,08                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC' 0,728% 20/11/2047                      | USD    | 3.112.948                       | 404.216                    | 0,01                   | UMBS 2,5% 01/07/2051   | USD    | 73.620.087                      | 63.244.952                 | 1,67                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SW' 0,628% 20/09/2049                      | USD    | 4.750.318                       | 524.432                    | 0,01                   | UMBS 3% 01/08/2051   | USD    | 4.672.870                       | 4.174.548                  | 0,11                   |
| GNMA 4193 5% 20/07/2038  | USD    | 7.095                           | 7.188                      | 0,00                   | UMBS 3% 01/08/2051   | USD    | 8.096.374                       | 7.244.283                  | 0,19                   |
| GNMA 4746 4,5% 20/07/2040  | USD    | 8.903                           | 8.910                      | 0,00                   | UMBS 3,5% 01/10/2051   | USD    | 44.710.373                      | 41.786.137                 | 1,10                   |
| GNMA 745151 4,5% 15/06/2040  | USD    | 93.566                          | 93.184                     | 0,00                   | UMBS 2,5% 01/11/2051   | USD    | 16.875.518                      | 14.597.482                 | 0,39                   |
| GNMA 781769 5% 15/11/2033  | USD    | 162.277                         | 163.444                    | 0,00                   | UMBS 3% 01/11/2051   | USD    | 34.640.030                      | 30.700.040                 | 0,81                   |
| GNMA MA0628 5% 20/12/2042  | USD    | 71.623                          | 72.998                     | 0,00                   | UMBS 2,5% 01/12/2051   | USD    | 3.405.860                       | 2.937.184                  | 0,08                   |
| GNMA MA1524 5% 20/12/2043  | USD    | 80.842                          | 82.393                     | 0,00                   | UMBS 3% 01/01/2052   | USD    | 29.030.947                      | 26.018.524                 | 0,69                   |
| GNMA MA1998 5% 20/06/2044  | USD    | 59.511                          | 60.654                     | 0,00                   | UMBS 3% 01/03/2052   | USD    | 3.856.950                       | 3.417.702                  | 0,09                   |
| GNMA MA2306 5% 20/10/2044  | USD    | 12.148                          | 12.382                     | 0,00                   | UMBS 3% 01/04/2052   | USD    | 18.358.104                      | 16.462.261                 | 0,43                   |
| GNMA MA3246 4,5% 20/11/2045  | USD    | 482.846                         | 481.982                    | 0,01                   | UMBS 3,5% 01/04/2052   | USD    | 43.222.863                      | 39.990.104                 | 1,06                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,948% 21/10/2027                     | USD    | 1.645.000                       | 1.504.471                  | 0,04                   | UMBS 2,5% 01/05/2052   | USD    | 2.831.985                       | 2.434.839                  | 0,06                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,223% 01/05/2029                     | USD    | 11.195.000                      | 10.831.923                 | 0,29                   | UMBS 3% 01/08/2052   | USD    | 19.161.405                      | 17.214.261                 | 0,45                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,484% 24/10/2029                     | USD    | 7.600.000                       | 8.062.787                  | 0,21                   | UMBS 4% 01/08/2052   | USD    | 16.659.505                      | 15.764.620                 | 0,42                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,561% 24/10/2034                     | USD    | 4.565.000                       | 5.027.563                  | 0,13                   | UMBS 5% 01/08/2052   | USD    | 8.510.909                       | 8.447.948                  | 0,22                   |
| GS Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-GC30 'C' 4,068% 10/05/2050  | USD    | 2.000.000                       | 1.608.908                  | 0,04                   | UMBS 4,5% 01/09/2052   | USD    | 50.968.631                      | 49.479.028                 | 1,31                   |
| HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052  | USD    | 5.790.000                       | 4.946.008                  | 0,13                   | UMBS 5% 01/09/2052   | USD    | 44.762.520                      | 44.346.337                 | 1,17                   |
| Independence Plaza Trust, Series 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035     | USD    | 4.100.000                       | 3.834.477                  | 0,10                   | UMBS 5% 01/10/2052   | USD    | 5.100.973                       | 5.058.229                  | 0,13                   |
| Intuit, Inc. 5,5% 15/09/2053   | USD    | 1.754.000                       | 1.918.037                  | 0,05                   | UMBS 5,5% 01/12/2052   | USD    | 11.272.396                      | 11.354.744                 | 0,30                   |
| ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030                                  | USD    | 2.570.000                       | 2.262.496                  | 0,06                   | UMBS 6% 01/12/2052   | USD    | 20.348.680                      | 20.731.255                 | 0,55                   |
| ITC Holdings Corp., 144A 5,4% 01/06/2033                                   | USD    | 6.490.000                       | 6.652.536                  | 0,18                   | UMBS 5,5% 01/04/2053   | USD    | 30.659.732                      | 31.302.065                 | 0,83                   |
|  |        |                                 |                            |                        | UMBS 6% 01/10/2053   | USD    | 9.841.831                       | 10.178.443                 | 0,27                   |
|  |        |                                 |                            |                        | UMBS 6,5% 01/10/2053   | USD    | 31.291.580                      | 32.102.977                 | 0,85                   |
|  |        |                                 |                            |                        | UMBS AL8468 4% 01/04/2046  | USD    | 176.299                         | 170.213                    | 0,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | UMBS AL9750 4% 01/03/2044  | USD    | 585.598                         | 572.293                    | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | UMBS MA4078 2,5% 01/07/2050  | USD    | 28.552.715                      | 24.516.399                 | 0,65                   |
|  |        |                                 |                            |                        | University of Southern California 3,226% 01/10/2120                          | USD    | 1.250.000                       | 777.828                    | 0,02                   |

# JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7%<br>30/01/2027  | USD    | 1.496.000                       | 1.417.228                  | 0,04                   |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5,05%<br>15/03/2042  | USD    | 6.150.000                       | 5.445.969                  | 0,14                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,574%<br>25/07/2029   | USD    | 12.535.000                      | 12.801.182                 | 0,34                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 6,303%<br>23/10/2029   | USD    | 7.895.000                       | 8.315.776                  | 0,22                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,557%<br>25/07/2034   | USD    | 5.425.000                       | 5.530.432                  | 0,15                   |
|   |        |                                 | <b>1.045.624.469</b>       | <b>27,61</b>           |
| <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>1.303.336.818</b>       | <b>34,41</b>           |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>1.303.336.818</b>       | <b>34,41</b>           |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan Liquidity Funds - USD<br>Standard Money Market VNAV†   | USD    | 358                             | 5.903.154                  | 0,15                   |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund<br>- JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 19.323.481                      | 19.323.481                 | 0,51                   |
|   |        |                                 | <b>25.226.635</b>          | <b>0,66</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 | <b>25.226.635</b>          | <b>0,66</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b>                                    |        |                                 | <b>25.226.635</b>          | <b>0,66</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>3.670.822.055</b>       | <b>96,91</b>           |
| <b>Liquidités</b>   |        |                                 | <b>51.046.624</b>          | <b>1,35</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>65.848.493</b>          | <b>1,74</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>3.787.717.172</b>       | <b>100,00</b>          |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 37,10            |
| Italie   | 9,12             |
| France   | 8,00             |
| Japon  | 6,95             |
| Organisations supranationales                                | 5,83             |
| Canada   | 4,56             |
| Espagne  | 3,55             |
| Royaume-Uni  | 3,50             |
| Australie  | 2,67             |
| Mexique  | 2,02             |
| Chine  | 1,58             |
| Irlande  | 1,43             |
| Suisse   | 1,26             |
| Allemagne  | 1,21             |
| Iles Caïmans   | 1,03             |
| Luxembourg   | 0,90             |
| Pays-Bas   | 0,79             |
| Indonésie  | 0,59             |
| Danemark   | 0,56             |
| Corée du Sud   | 0,50             |
| Portugal   | 0,38             |
| Singapour  | 0,29             |
| Jersey   | 0,29             |
| Bermudes   | 0,29             |
| Arabie saoudite  | 0,27             |
| Belgique   | 0,25             |
| Nouvelle-Zélande   | 0,25             |
| Roumanie   | 0,25             |
| Norvège  | 0,24             |
| Colombie   | 0,24             |
| Finlande   | 0,22             |
| Emirats arabes unis  | 0,21             |
| Slovaquie  | 0,19             |
| Hongrie  | 0,17             |
| Philippines  | 0,09             |
| Hong Kong  | 0,07             |
| Suède  | 0,06             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>96,91</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 3,09             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |



JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu  | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD   | 9.886.000      | NZD           | 10.582.894     | 23/01/2024      | Citibank              | 40.858                           | -                |
| AUD   | 9.855.679      | USD           | 6.492.921      | 22/01/2024      | Citibank              | 229.702                          | 0,01             |
| AUD   | 11.708.337     | USD           | 7.896.255      | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | 90.078                           | -                |
| BRL   | 200.142.407    | USD           | 40.703.543     | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | 446.446                          | 0,01             |
| CAD   | 18.750.341     | AUD           | 20.731.391     | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | 39.944                           | -                |
| CAD   | 9.281.689      | EUR           | 6.322.935      | 22/01/2024      | Barclays              | 14.673                           | -                |
| CAD   | 3.933.412      | USD           | 2.940.510      | 22/01/2024      | HSBC                  | 34.346                           | -                |
| CHF   | 5.683.528      | SEK           | 67.660.128     | 22/01/2024      | Citibank              | 59.058                           | -                |
| CHF   | 395.622        | USD           | 455.219        | 03/01/2024      | Barclays              | 16.827                           | -                |
| CHF   | 4.965.300      | USD           | 5.693.999      | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 230.473                          | 0,01             |
| CHF   | 15.151.472     | USD           | 17.497.556     | 03/01/2024      | Citibank              | 580.801                          | 0,01             |
| CHF   | 11.065.925     | USD           | 12.744.195     | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 459.391                          | 0,01             |
| CHF   | 688.712        | USD           | 786.323        | 03/01/2024      | HSBC                  | 35.430                           | -                |
| CHF   | 140.858        | USD           | 161.586        | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 6.483                            | -                |
| CHF   | 732.245.906    | USD           | 839.547.671    | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 34.149.867                       | 0,90             |
| CHF   | 376.705        | USD           | 432.965        | 03/01/2024      | RBC                   | 16.510                           | -                |
| CHF   | 4.316.060      | USD           | 4.959.246      | 03/01/2024      | State Street          | 190.570                          | 0,01             |
| CHF   | 761.062.461    | USD           | 910.067.874    | 05/02/2024      | HSBC                  | 1.297.642                        | 0,04             |
| CHF   | 1.628.183      | USD           | 1.918.964      | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 30.770                           | -                |
| CLP   | 12.081.617.184 | USD           | 13.774.504     | 22/01/2024      | Citibank              | 20.855                           | -                |
| CNH   | 97.100.194     | USD           | 13.558.071     | 22/01/2024      | HSBC                  | 87.341                           | -                |
| CZK   | 262.763.146    | USD           | 11.754.637     | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | 5.536                            | -                |
| EUR   | 6.280.108      | GBP           | 5.397.125      | 22/01/2024      | Citibank              | 84.187                           | -                |
| EUR   | 4.988.721      | USD           | 5.475.529      | 03/01/2024      | Barclays              | 46.985                           | -                |
| EUR   | 8.379.377      | USD           | 9.212.049      | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 63.922                           | -                |
| EUR   | 3.395.525      | USD           | 3.672.617      | 03/01/2024      | HSBC                  | 86.229                           | -                |
| EUR   | 1.120.211.225  | USD           | 1.223.969.454  | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 16.104.381                       | 0,43             |
| EUR   | 3.463.808      | USD           | 3.785.585      | 03/01/2024      | RBC                   | 48.851                           | -                |
| EUR   | 36.850.227     | USD           | 40.377.954     | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 415.247                          | 0,02             |
| EUR   | 7.929.572      | USD           | 8.612.165      | 03/01/2024      | State Street          | 165.871                          | 0,01             |
| EUR   | 103.862.580    | USD           | 112.895.157    | 22/01/2024      | HSBC                  | 2.173.018                        | 0,06             |
| EUR   | 12.642.941     | USD           | 13.883.466     | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | 123.505                          | -                |
| EUR   | 1.599.852      | USD           | 1.729.801      | 22/01/2024      | Standard Chartered    | 42.657                           | -                |
| EUR   | 2.506.883      | USD           | 2.775.680      | 05/02/2024      | Barclays              | 3.336                            | -                |
| EUR   | 1.173.139.917  | USD           | 1.298.941.576  | 05/02/2024      | HSBC                  | 1.548.205                        | 0,04             |
| EUR   | 147.509        | USD           | 162.749        | 05/02/2024      | State Street          | 773                              | -                |
| GBP   | 152.548        | USD           | 192.864        | 03/01/2024      | Citibank              | 1.390                            | -                |
| GBP   | 76.831         | USD           | 97.207         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 629                              | -                |
| GBP   | 12.095.016     | USD           | 15.301.405     | 03/01/2024      | HSBC                  | 100.389                          | -                |
| GBP   | 69.468         | USD           | 87.795         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 665                              | -                |
| GBP   | 85.521         | USD           | 108.722        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 180                              | -                |
| GBP   | 33.329         | USD           | 42.201         | 03/01/2024      | RBC                   | 240                              | -                |
| GBP   | 197.575        | USD           | 248.602        | 22/01/2024      | Barclays              | 3.018                            | -                |
| GBP   | 421.488        | USD           | 536.626        | 22/01/2024      | BNP Paribas           | 157                              | -                |
| GBP   | 1.458.310      | USD           | 1.846.844      | 22/01/2024      | Citibank              | 10.377                           | -                |
| GBP   | 102.647        | USD           | 130.383        | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | 343                              | -                |
| GBP   | 920.111        | USD           | 1.164.732      | 22/01/2024      | Standard Chartered    | 7.069                            | -                |
| GBP   | 18.855         | USD           | 23.982         | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 33                               | -                |
| GBP   | 12.538.155     | USD           | 15.958.163     | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | 11.035                           | -                |
| INR   | 2.039.266.921  | USD           | 24.446.717     | 22/01/2024      | HSBC                  | 42.656                           | -                |
| JPY   | 56.489.730     | USD           | 392.045        | 22/01/2024      | HSBC                  | 8.415                            | -                |
| KRW   | 48.799.799.989 | USD           | 37.624.555     | 22/01/2024      | BNP Paribas           | 41.961                           | -                |
| KRW   | 5.522.441.255  | USD           | 4.214.189      | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | 48.352                           | -                |
| KRW   | 17.084.047.138 | USD           | 12.984.759     | 22/01/2024      | Merrill Lynch         | 201.700                          | 0,01             |
| NZD   | 20.670.921     | USD           | 12.852.724     | 23/01/2024      | Morgan Stanley        | 239.244                          | 0,01             |
| PHP   | 765.320.009    | USD           | 13.752.381     | 22/01/2024      | Merrill Lynch         | 54.691                           | -                |
| PLN   | 51.221.485     | USD           | 12.979.313     | 22/01/2024      | BNP Paribas           | 70.419                           | -                |
| SEK   | 114.307.046    | USD           | 10.941.128     | 03/01/2024      | Barclays              | 430.502                          | 0,01             |
| SEK   | 1.558.299      | USD           | 150.296        | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 4.728                            | -                |
| SEK   | 539.013        | USD           | 52.673         | 03/01/2024      | Citibank              | 950                              | -                |
| SEK   | 459.482        | USD           | 44.532         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 1.178                            | -                |
| SEK   | 151.482        | USD           | 14.481         | 03/01/2024      | HSBC                  | 589                              | -                |
| SEK   | 853.049        | USD           | 82.236         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 2.628                            | -                |
| SEK   | 1.554.027      | USD           | 151.717        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 2.882                            | -                |
| SEK   | 411.773        | USD           | 39.874         | 03/01/2024      | RBC                   | 1.091                            | -                |
| SEK   | 1.332.529      | USD           | 127.801        | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 4.763                            | -                |
| SEK   | 1.333.027      | USD           | 129.005        | 03/01/2024      | State Street          | 3.608                            | -                |
| SEK   | 134.145.229    | USD           | 13.110.694     | 22/01/2024      | BNP Paribas           | 245.394                          | 0,01             |
| SGD   | 194.900.000    | USD           | 145.034.953    | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 2.638.937                        | 0,07             |
| SGD   | 860.711        | USD           | 647.829        | 03/01/2024      | Citibank              | 4.324                            | -                |
| SGD   | 595.187        | USD           | 447.450        | 03/01/2024      | RBC                   | 3.518                            | -                |
| SGD   | 2.911.597      | USD           | 2.193.442      | 03/01/2024      | State Street          | 12.647                           | -                |
| SGD   | 199.267.494    | USD           | 151.148.586    | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | 79.069                           | -                |
| SGD   | 431.333        | USD           | 326.833        | 05/02/2024      | Merrill Lynch         | 514                              | -                |
| THB   | 432.502.806    | USD           | 12.215.523     | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | 478.325                          | 0,01             |
| USD   | 83.284         | CHF           | 69.454         | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 114                              | -                |
| USD   | 337.861        | EUR           | 304.356        | 03/01/2024      | State Street          | 938                              | -                |
| USD   | 490.756        | EUR           | 440.980        | 05/02/2024      | Standard Chartered    | 1.905                            | -                |
| USD   | 17.971         | GBP           | 14.102         | 03/01/2024      | RBC                   | 13                               | -                |
| USD   | 17.770.319     | JPY           | 2.503.754.534  | 22/01/2024      | Barclays              | 20.992                           | -                |
| USD   | 113.181.918    | JPY           | 15.901.704.107 | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | 453.402                          | 0,01             |
| USD   | 12.796         | SEK           | 127.000        | 02/01/2024      | Citibank              | 162                              | -                |
| USD   | 32.832         | SEK           | 327.089        | 03/01/2024      | Barclays              | 292                              | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b> |                |               |                |                 |                       | <b>64.227.196</b>                | <b>1,69</b>      |

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée   | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu   | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD  | 3.000.000      | USD           | 2.053.424       | 22/01/2024      | State Street          | (7.104)                          | -                |
| CHF  | 1.598.125      | USD           | 1.918.251       | 05/02/2024      | HSBC                  | (4.510)                          | -                |
| CLP  | 11.309.302.116 | USD           | 13.044.479      | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (130.986)                        | -                |
| EUR  | 440.980        | USD           | 490.086         | 02/01/2024      | Standard Chartered    | (1.922)                          | -                |
| EUR  | 2.528.307      | USD           | 2.818.044       | 05/02/2024      | HSBC                  | (15.277)                         | -                |
| EUR  | 304.356        | USD           | 338.304         | 05/02/2024      | State Street          | (909)                            | -                |
| GBP  | 5.475.192      | EUR           | 6.321.471       | 22/01/2024      | Citibank              | (30.591)                         | -                |
| GBP  | 141.794        | USD           | 180.712         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (152)                            | -                |
| GBP  | 1.834.182      | USD           | 2.344.026       | 22/01/2024      | Citibank              | (8.116)                          | -                |
| GBP  | 35.817         | USD           | 45.863          | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (245)                            | -                |
| INR  | 258.513.978    | USD           | 3.108.809       | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (4.338)                          | -                |
| SEK  | 554.239        | USD           | 55.691          | 05/02/2024      | Barclays              | (476)                            | -                |
| SEK  | 684.974        | USD           | 68.520          | 05/02/2024      | BNP Paribas           | (280)                            | -                |
| SEK  | 127.000        | USD           | 12.814          | 05/02/2024      | Citibank              | (161)                            | -                |
| SEK  | 231.650        | USD           | 23.358          | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | (280)                            | -                |
| SEK  | 110.044.874    | USD           | 11.006.795      | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (43.626)                         | -                |
| SGD  | 426.866        | USD           | 324.887         | 05/02/2024      | Merrill Lynch         | (931)                            | -                |
| USD  | 21.695.642     | AUD           | 32.282.732      | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (324.621)                        | (0,01)           |
| USD  | 6.519.384      | AUD           | 9.855.656       | 22/01/2024      | Citibank              | (203.223)                        | (0,01)           |
| USD  | 3.549.027      | AUD           | 5.227.413       | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (16.626)                         | -                |
| USD  | 3.933.478      | AUD           | 6.000.000       | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | (159.162)                        | (0,01)           |
| USD  | 122.397.721    | CAD           | 164.339.699     | 22/01/2024      | Citibank              | (1.893.085)                      | (0,05)           |
| USD  | 8.808.817      | CAD           | 11.950.802      | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | (229.625)                        | (0,01)           |
| USD  | 73.763         | CAD           | 100.000         | 22/01/2024      | Standard Chartered    | (1.867)                          | -                |
| USD  | 6.505.500      | CAD           | 8.821.783       | 22/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | (166.452)                        | (0,01)           |
| USD  | 170.618        | CHF           | 148.801         | 03/01/2024      | Barclays              | (6.928)                          | -                |
| USD  | 1.678.692      | CHF           | 1.469.038       | 03/01/2024      | Citibank              | (74.128)                         | -                |
| USD  | 4.852          | CHF           | 4.242           | 03/01/2024      | HSBC                  | (209)                            | -                |
| USD  | 7.005.352      | CHF           | 6.123.166       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (300.658)                        | -                |
| USD  | 373.504        | CHF           | 322.500         | 03/01/2024      | State Street          | (11.296)                         | -                |
| USD  | 6.786.572      | CHF           | 5.881.378       | 22/01/2024      | Barclays              | (245.588)                        | (0,01)           |
| USD  | 233.799        | CHF           | 199.237         | 05/02/2024      | Barclays              | (4.785)                          | -                |
| USD  | 1.781.698      | CHF           | 1.492.625       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (5.708)                          | -                |
| USD  | 256.212        | CHF           | 216.351         | 05/02/2024      | State Street          | (2.866)                          | -                |
| USD  | 13.066.078     | CNH           | 93.278.208      | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (42.234)                         | -                |
| USD  | 113.109.416    | CNH           | 806.160.779     | 22/01/2024      | Citibank              | (179.712)                        | (0,01)           |
| USD  | 5.169.097      | CNH           | 37.075.506      | 22/01/2024      | Merrill Lynch         | (41.094)                         | -                |
| USD  | 2.289.621      | EUR           | 2.125.259       | 03/01/2024      | Barclays              | (63.041)                         | -                |
| USD  | 1.191.532      | EUR           | 1.090.021       | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (15.121)                         | -                |
| USD  | 2.347          | EUR           | 2.164           | 03/01/2024      | HSBC                  | (48)                             | -                |
| USD  | 4.713.735      | EUR           | 4.343.530       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (94.553)                         | -                |
| USD  | 2.948.489      | EUR           | 2.689.707       | 03/01/2024      | RBC                   | (29.017)                         | -                |
| USD  | 1.659.390      | EUR           | 1.519.773       | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (22.999)                         | -                |
| USD  | 332.705        | EUR           | 308.083         | 03/01/2024      | State Street          | (8.343)                          | -                |
| USD  | 30.724.816     | EUR           | 27.771.008      | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (42.369)                         | -                |
| USD  | 1.193.003.769  | EUR           | 1.092.307.992   | 22/01/2024      | Citibank              | (17.151.867)                     | (0,45)           |
| USD  | 3.453.744      | EUR           | 3.143.659       | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (29.081)                         | -                |
| USD  | 3.581.508      | EUR           | 3.300.000       | 22/01/2024      | HSBC                  | (74.524)                         | -                |
| USD  | 3.830.367      | EUR           | 3.500.000       | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | (47.243)                         | -                |
| USD  | 6.903.077      | EUR           | 6.322.935       | 22/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | (102.031)                        | -                |
| USD  | 38.062         | GBP           | 30.185          | 03/01/2024      | Barclays              | (375)                            | -                |
| USD  | 30.326         | GBP           | 24.142          | 03/01/2024      | Citibank              | (417)                            | -                |
| USD  | 28.557         | GBP           | 22.740          | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (400)                            | -                |
| USD  | 7.664          | GBP           | 6.056           | 03/01/2024      | RBC                   | (47)                             | -                |
| USD  | 24.200         | GBP           | 19.127          | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (156)                            | -                |
| USD  | 4.931.281      | GBP           | 3.905.859       | 22/01/2024      | Barclays              | (43.000)                         | -                |
| USD  | 66.203.341     | GBP           | 52.217.755      | 22/01/2024      | HSBC                  | (298.241)                        | (0,01)           |
| USD  | 7.755.708      | GBP           | 6.190.029       | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | (127.564)                        | -                |
| USD  | 17.409         | GBP           | 13.682          | 05/02/2024      | State Street          | (18)                             | -                |
| USD  | 11.569.827     | HUF           | 4.019.531.535   | 22/01/2024      | Citibank              | (27.904)                         | -                |
| USD  | 12.347.159     | IDR           | 191.343.919.211 | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (63.791)                         | -                |
| USD  | 5.578.576      | JPY           | 792.351.994     | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | (38.473)                         | -                |
| USD  | 40.585.180     | JPY           | 5.861.923.672   | 22/01/2024      | Standard Chartered    | (970.489)                        | (0,03)           |
| USD  | 66.650.007     | JPY           | 9.508.128.118   | 22/01/2024      | State Street          | (753.912)                        | (0,02)           |
| USD  | 13.586.235     | KRW           | 17.766.040.630  | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (126.625)                        | -                |
| USD  | 23.173.045     | MXN           | 400.716.543     | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (455.052)                        | (0,02)           |
| USD  | 33.338.156     | MXN           | 577.253.176     | 22/01/2024      | Citibank              | (699.354)                        | (0,02)           |
| USD  | 6.926.705      | NZD           | 11.144.244      | 23/01/2024      | Morgan Stanley        | (131.523)                        | -                |
| USD  | 10.856.257     | PHP           | 603.673.017     | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (34.556)                         | -                |
| USD  | 366.503        | SEK           | 3.836.955       | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (15.209)                         | -                |
| USD  | 550.730        | SEK           | 5.747.391       | 03/01/2024      | Citibank              | (21.039)                         | -                |
| USD  | 122.143        | SEK           | 1.239.022       | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | (1.119)                          | -                |
| USD  | 93.182         | SEK           | 972.841         | 03/01/2024      | HSBC                  | (3.599)                          | -                |
| USD  | 20.106         | SEK           | 210.167         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | (802)                            | -                |
| USD  | 42.978         | SEK           | 448.477         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (1.637)                          | -                |
| USD  | 6.825.292      | SEK           | 70.161.273      | 22/01/2024      | Citibank              | (160.272)                        | (0,01)           |
| USD  | 12.473.041     | SGD           | 16.569.873      | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (93.501)                         | -                |
| USD  | 13.788.912     | THB           | 479.509.404     | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (284.568)                        | (0,01)           |
| USD  | 13.786.723     | ZAR           | 253.572.306     | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | (21.232)                         | -                |
| Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs |                |               |                 |                 |                       | (26.214.883)                     | (0,69)           |
| Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs      |                |               |                 |                 |                       | 38.012.313                       | 1,00             |

## JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de<br>contrats | Devise | Exposition<br>globale<br>USD | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|-----------------------|--------|------------------------------|--|------------------------|
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | (2.078)               | EUR    | (274.258.754)                | 950.294                                    | 0,02                   |
| Euro-Bund, 07/03/2024  | (819)                 | EUR    | (124.358.316)                | 1.168.826                                  | 0,03                   |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024   | (425)                 | EUR    | (66.520.461)                 | 1.387.901                                  | 0,04                   |
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | 290                   | USD    | 59.668.633                   | 244.212                                    | 0,01                   |
| US Long Bond, 19/03/2024   | 29                    | USD    | 3.614.578                    | 257.172                                    | 0,01                   |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                       |        |                              | <b>4.008.405</b>                           | <b>0,11</b>            |
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2024   | 1.353                 | AUD    | 107.597.580                  | (540.830)                                  | (0,02)                 |
| Canada 10 Year Bond, 19/03/2024  | 212                   | CAD    | 19.828.716                   | (71.329)                                   | -                      |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | 482                   | EUR    | 56.834.969                   | (49.356)                                   | -                      |
| Long Gilt, 26/03/2024  | 1.097                 | GBP    | 143.393.819                  | (1.019.751)                                | (0,03)                 |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | 4                     | USD    | 434.391                      | (3.803.236)                                | (0,10)                 |
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | 278                   | USD    | 31.324.953                   | (891.188)                                  | (0,02)                 |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024  | 1.287                 | USD    | 151.614.633                  | (1.289.577)                                | (0,04)                 |
| US Ultra Bond, 19/03/2024  | (1.047)               | USD    | (139.758.141)                | (448.906)                                  | (0,01)                 |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |        |                              | <b>(8.114.173)</b>                         | <b>(0,22)</b>          |
| <b>Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                       |        |                              | <b>(4.105.768)</b>                         | <b>(0,11)</b>          |

## Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur<br>nominale   | Devise | Contrepartie    | Description des titres   | Date<br>d'échéance | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|-----------------|--|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 1.900.000.000  | CNY    | Citigroup       | Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week<br>Réception taux fixe 2,315% | 20/03/2029         | 387.326                    | 0,01                   |
| 497.000.000  | CNY    | Bank of America | Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week<br>Réception taux fixe 2,585% | 20/03/2029         | 985.730                    | 0,03                   |
| 28.500.000   | GBP    | Citigroup       | Paiement taux variable SONIA 1 day<br>Réception taux fixe 4,902%           | 20/09/2028         | 2.315.973                  | 0,06                   |
| 378.000.000  | USD    | Citigroup       | Paiement taux variable SOFR 1 day<br>Réception taux fixe 3,614%            | 16/09/2028         | 3.164.671                  | 0,08                   |
| 100.000.000  | EUR    | Citigroup       | Paiement taux variable EURIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 3,188%       | 20/12/2028         | 4.094.042                  | 0,11                   |
| 135.000.000  | EUR    | Citigroup       | Paiement taux variable EURIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 3,027%       | 20/03/2029         | 5.073.211                  | 0,13                   |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs</b>  |        |                 |  |                    | <b>16.020.953</b>          | <b>0,42</b>            |
| 89.000.000   | USD    | Citigroup       | Paiement taux fixe 3,747%<br>Réception taux variable SOFR 1 day            | 16/09/2036         | (2.709.662)                | (0,07)                 |
| 22.000.000   | EUR    | Citigroup       | Paiement taux fixe 2,778%<br>Réception taux variable EURIBOR 6 month       | 20/12/2053         | (2.687.419)                | (0,07)                 |
| 2.504.000  | EUR    | Citigroup       | Paiement taux fixe 2,76%<br>Réception taux variable EURIBOR 6 month        | 04/10/2052         | (265.995)                  | (0,01)                 |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs</b> |        |                 |  |                    | <b>(5.663.076)</b>         | <b>(0,15)</b>          |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Actifs</b>  |        |                 |  |                    | <b>10.357.877</b>          | <b>0,27</b>            |

# JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>           |        |                                 |                            |                        | Macquarie Group Ltd., Reg. S 6,207%<br>22/11/2024                        | USD    | 200.000                         | 201.250                    | 1,62                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | NBN Co. Ltd., Reg. S 0,875% 08/10/2024                                   | USD    | 250.000                         | 241.612                    | 1,95                   |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Scentre Group Trust 1, REIT, Reg. S 3,5%<br>12/02/2025                   | USD    | 200.000                         | 195.733                    | 1,58                   |
| Hongkong Land Finance Cayman Islands<br>Co. Ltd. (The), Reg. S 4,625% 16/01/2024                               |        |                                 |                            |                        | Suncorp-Metway Ltd., Reg. S 3,3%<br>15/04/2024                           | USD    | 250.000                         | 248.475                    | 2,00                   |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,28%<br>11/04/2024  |        |                                 |                            |                        | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.,<br>Reg. S 3,375% 30/04/2025        | USD    | 200.000                         | 195.069                    | 1,57                   |
|  |        |                                 | <b>448.693</b>             | <b>3,61</b>            |  |        |                                 | <b>1.732.074</b>           | <b>13,95</b>           |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Bahamas</i>   |        |                                 |                            |                        |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 11/03/2025   |        |                                 |                            |                        | Competition Team Technologies Ltd.,<br>Reg. S 3,75% 12/03/2024           | USD    | 200.000                         | 199.239                    | 1,61                   |
|  |        |                                 | <b>195.898</b>             | <b>1,58</b>            |  |        |                                 | <b>199.239</b>             | <b>1,61</b>            |
| <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S<br>3,75% 11/04/2024   |        |                                 |                            |                        | Harvest Operations Corp., Reg. S 1%<br>26/04/2024                        | USD    | 250.000                         | 246.518                    | 1,99                   |
| Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia,<br>Reg. S 3,875% 06/04/2024   |        |                                 |                            |                        | Royal Bank of Canada 2,25% 01/11/2024                                    | USD    | 250.000                         | 243.677                    | 1,96                   |
|  |        |                                 | <b>397.876</b>             | <b>3,21</b>            |  |        |                                 | <b>490.195</b>             | <b>3,95</b>            |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Mitsubishi Corp., Reg. S 3,375%<br>23/07/2024  |        |                                 |                            |                        | Baidu, Inc. 4,375% 14/05/2024  | USD    | 200.000                         | 199.188                    | 1,60                   |
| Mitsubishi HC Capital, Inc., Reg. S 3,559%<br>28/02/2024   |        |                                 |                            |                        | Goodman HK Finance, Reg. S 4,375%<br>19/06/2024                          | USD    | 200.000                         | 198.495                    | 1,60                   |
| Mizuho Bank Ltd., Reg. S 3,75%<br>16/04/2024   |        |                                 |                            |                        | Link Finance Cayman 2009 Ltd. (The),<br>REIT, Reg. S 3,6% 03/09/2024     | USD    | 250.000                         | 246.974                    | 1,99                   |
| Sumitomo Corp., Reg. S 2,6% 09/07/2024   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>644.657</b>             | <b>5,19</b>            |
|  |        |                                 | <b>941.596</b>             | <b>7,59</b>            | <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Malaisie</i>  |        |                                 |                            |                        | Banque Federative du Credit Mutuel SA,<br>144A 4,935% 26/01/2026         | USD    | 200.000                         | 199.320                    | 1,61                   |
| Malayan Banking Bhd., Reg. S, FRN<br>6,452% 16/08/2024   |        |                                 |                            |                        | Societe Generale SA, 144A 2,625%<br>22/01/2025                           | USD    | 250.000                         | 242.327                    | 1,95                   |
|  |        |                                 | <b>200.438</b>             | <b>1,61</b>            |  |        |                                 | <b>441.647</b>             | <b>3,56</b>            |
| <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        |
| GS Caltex Corp., Reg. S 3% 04/06/2024  |        |                                 |                            |                        | Bocom Leasing Management Hong Kong<br>Co. Ltd., Reg. S 4,375% 22/01/2024 | USD    | 200.000                         | 199.844                    | 1,61                   |
| Hana Bank, Reg. S, FRN 6,391%<br>13/06/2024  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>199.844</b>             | <b>1,61</b>            |
| Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S<br>2,125% 24/04/2025  |        |                                 |                            |                        | <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Kia Corp., Reg. S 1% 16/04/2024  |        |                                 |                            |                        | Kansai Electric Power Co., Inc. (The),<br>Reg. S 2,55% 17/09/2024        | USD    | 250.000                         | 244.931                    | 1,97                   |
| Korea Investment & Securities Co. Ltd.,<br>Reg. S 1,375% 19/07/2024  |        |                                 |                            |                        | Sumitomo Mitsui Finance & Leasing Co.<br>Ltd., Reg. S 2,512% 22/01/2025  | USD    | 250.000                         | 242.437                    | 1,95                   |
| Mirae Asset Securities Co. Ltd., Reg. S<br>3,375% 07/05/2024   |        |                                 |                            |                        | Toyota Tsusho Corp., Reg. S 2,596%<br>19/09/2024                         | USD    | 250.000                         | 245.020                    | 1,98                   |
| NongHyup Bank, Reg. S 5,95% 16/11/2024   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>732.388</b>             | <b>5,90</b>            |
| POSCO, Reg. S 2,75% 15/07/2024   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>1.726.863</b>           | <b>13,91</b>           |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Malaisie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Banco Santander SA 2,706% 27/06/2024   |        |                                 |                            |                        | RHB Bank Bhd., Reg. S 3,766%<br>19/02/2024                               | USD    | 200.000                         | 199.572                    | 1,61                   |
|  |        |                                 | <b>197.370</b>             | <b>1,59</b>            |  |        |                                 | <b>199.572</b>             | <b>1,61</b>            |
| <i>Thaïlande</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Nouvelle-Zélande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Bangkok Bank PCL, Reg. S 4,05%<br>19/03/2024   |        |                                 |                            |                        | Bank of New Zealand, Reg. S 2%<br>21/02/2025                             | USD    | 250.000                         | 241.676                    | 1,95                   |
|  |        |                                 | <b>199.363</b>             | <b>1,61</b>            |  |        |                                 | <b>241.676</b>             | <b>1,95</b>            |
| <i>Iles vierges britanniques</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Singapour</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Nan Fung Treasury Ltd., Reg. S 4,875%<br>29/05/2024  |        |                                 |                            |                        | BOC Aviation Ltd., Reg. S 3,5%<br>10/10/2024                             | USD    | 250.000                         | 246.463                    | 1,99                   |
|  |        |                                 | <b>198.860</b>             | <b>1,60</b>            |  |        |                                 | <b>246.463</b>             | <b>1,99</b>            |
| <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Thaïlande</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 3,9%<br>11/02/2024                      | USD    | 250.000                         | 249.576                    | 2,01                   |
|  |        |                                 | <b>4.506.957</b>           | <b>36,31</b>           |  |        |                                 | <b>249.576</b>             | <b>2,01</b>            |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | 7-Eleven, Inc., Reg. S 0,8% 10/02/2024                                   | USD    | 240.000                         | 238.686                    | 1,92                   |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>238.686</b>             | <b>1,92</b>            |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 4,2%<br>23/03/2025   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Australia & New Zealand Banking Group<br>Ltd., Reg. S 5,155% 30/01/2024  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>5.616.017</b>           | <b>45,25</b>           |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S,<br>FRN 6,421% 04/06/2024   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>203.941</b>             | <b>1,64</b>            |  |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Billets de trésorerie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Australie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Telstra Group Ltd., 144A 0% 06/09/2024  | USD    | 250.000                         | 240.615                    | 1,94                   |
|   |        |                                 | <b>240.615</b>             | <b>1,94</b>            |
| <i>Espagne</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Banco Santander SA, 144A 0%<br>22/02/2024   | USD    | 200.000                         | 198.312                    | 1,60                   |
|   |        |                                 | <b>198.312</b>             | <b>1,60</b>            |
| <i>Suède</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Svenska Handelsbanken AB, 144A 0%<br>11/04/2024   | USD    | 250.000                         | 246.188                    | 1,98                   |
|   |        |                                 | <b>246.188</b>             | <b>1,98</b>            |
| <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        |
| NatWest Markets plc, 144A 0%<br>22/07/2024  | USD    | 250.000                         | 242.284                    | 1,95                   |
| Standard Chartered Bank, 144A 0%<br>15/07/2024  | USD    | 250.000                         | 242.704                    | 1,96                   |
|   |        |                                 | <b>484.988</b>             | <b>3,91</b>            |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| HSBC USA, Inc., 144A 0% 27/09/2024  | USD    | 250.000                         | 239.609                    | 1,93                   |
|   |        |                                 | <b>239.609</b>             | <b>1,93</b>            |
| <i>Total des Billets de trésorerie</i>  |        |                                 | <b>1.409.712</b>           | <b>11,36</b>           |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>7.025.729</b>           | <b>56,61</b>           |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 610.000                         | 610.000                    | 4,91                   |
|   |        |                                 | <b>610.000</b>             | <b>4,91</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 | <b>610.000</b>             | <b>4,91</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b>                                    |        |                                 | <b>610.000</b>             | <b>4,91</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>12.142.686</b>          | <b>97,83</b>           |
| <b>Liquidités</b>   |        |                                 | <b>175.402</b>             | <b>1,41</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>93.583</b>              | <b>0,76</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>12.411.671</b>          | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Australie  | 15,89            |
| Corée du Sud   | 13,91            |
| Japon  | 13,49            |
| Iles Caïmans   | 8,80             |
| Luxembourg   | 4,91             |
| Canada   | 3,95             |
| Royaume-Uni  | 3,91             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 3,85             |
| Thaïlande  | 3,62             |
| France   | 3,56             |
| Malaisie   | 3,22             |
| Indonésie  | 3,21             |
| Hong Kong  | 3,19             |
| Espagne  | 3,19             |
| Singapour  | 1,99             |
| Suède  | 1,98             |
| Nouvelle-Zélande   | 1,95             |
| Bahamas  | 1,61             |
| Iles vierges britanniques                                    | 1,60             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>97,83</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 2,17             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

†Fonds de parties apparentées.

# JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Indonésie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual | USD    | 200.000                         | 178.025                    | 0,32                   |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4,875% 01/10/2024          | USD    | 200.000                         | 198.644                    | 0,35                   |
| Alibaba Group Holding Ltd. 4,5% 28/11/2034   | USD    | 300.000                         | 282.412                    | 0,50                   |   |        |                                 | <b>376.669</b>             | <b>0,67</b>            |
| Alibaba Group Holding Ltd. 3,15% 09/02/2051  | USD    | 200.000                         | 131.779                    | 0,23                   | <i>Ile Maurice</i>  |        |                                 |                            |                        |
| CCBL Cayman 1 Corp. Ltd., Reg. S 3,875% 16/05/2029   | USD    | 400.000                         | 378.498                    | 0,67                   | India Clean Energy Holdings, Reg. S 4,5% 18/04/2027               | USD    | 300.000                         | 263.314                    | 0,47                   |
| CDBL Funding 2, Reg. S 2% 04/03/2026   | USD    | 200.000                         | 188.052                    | 0,33                   | India Green Energy Holdings, Reg. S 5,375% 29/04/2024             | USD    | 650.000                         | 643.545                    | 1,14                   |
| ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 4,625% 17/05/2027   | USD    | 800.000                         | 793.937                    | 1,40                   | India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027                  | USD    | 500.000                         | 459.375                    | 0,81                   |
| JD.com, Inc. 4,125% 14/01/2050   | USD    | 200.000                         | 157.121                    | 0,28                   | Network iZi Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual                    | USD    | 300.000                         | 279.750                    | 0,49                   |
| MGM China Holdings Ltd., Reg. S 5,25% 18/06/2025   | USD    | 350.000                         | 344.013                    | 0,61                   |   |        |                                 | <b>1.645.984</b>           | <b>2,91</b>            |
| Sands China Ltd. 5,375% 08/08/2025   | USD    | 350.000                         | 345.320                    | 0,61                   | <i>Pays-Bas</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,925% 19/01/2038  | USD    | 1.400.000                       | 1.193.429                  | 2,11                   | Minejesa Capital BV, Reg. S 4,625% 10/08/2030                     | USD    | 200.000                         | 190.250                    | 0,34                   |
| Tencent Music Entertainment Group 2% 03/09/2030  | USD    | 400.000                         | 324.783                    | 0,57                   | Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032                               | USD    | 200.000                         | 172.717                    | 0,30                   |
| Weibo Corp. 3,5% 05/07/2024  | USD    | 200.000                         | 197.833                    | 0,35                   | Prosus NV, Reg. S 4,027% 03/08/2050                               | USD    | 300.000                         | 197.201                    | 0,35                   |
| Weibo Corp. 3,375% 08/07/2030  | USD    | 200.000                         | 172.402                    | 0,30                   | Prosus NV, Reg. S 3,832% 08/02/2051                               | USD    | 200.000                         | 125.669                    | 0,22                   |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 4,875% 01/10/2024  | USD    | 200.000                         | 197.604                    | 0,35                   |   |        |                                 | <b>685.837</b>             | <b>1,21</b>            |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,5% 15/01/2026  | USD    | 400.000                         | 390.643                    | 0,69                   | <i>Philippines</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>5.097.826</b>           | <b>9,00</b>            | Globe Telecom, Inc., Reg. S, FRN 4,2% Perpetual                   | USD    | 250.000                         | 235.921                    | 0,42                   |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>235.921</b>             | <b>0,42</b>            |
| Agricultural Development Bank of China, Reg. S 3,25% 27/10/2025                                      | CNH    | 9.000.000                       | 1.274.355                  | 2,25                   | <i>Singapour</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Agricultural Development Bank of China, Reg. S 3,8% 27/10/2030                                       | CNH    | 13.000.000                      | 1.922.095                  | 3,40                   | Sinosing Services Pte. Ltd., Reg. S 2,625% 20/02/2030             | USD    | 200.000                         | 175.381                    | 0,31                   |
| Bank of China Ltd., Reg. S 3,08% 28/04/2026  | CNH    | 12.000.000                      | 1.689.122                  | 2,98                   | TML Holdings Pte. Ltd., Reg. S 5,5% 03/06/2024                    | USD    | 200.000                         | 198.750                    | 0,35                   |
| China Development Bank, Reg. S 4,2% 19/01/2027   | CNH    | 2.000.000                       | 292.243                    | 0,52                   |   |        |                                 | <b>374.131</b>             | <b>0,66</b>            |
| China Development Bank, Reg. S 4,3% 02/08/2032   | CNH    | 5.000.000                       | 774.859                    | 1,37                   | <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| China Development Bank Financial Leasing Co. Ltd., Reg. S, FRN 2,875% 28/09/2030                     | USD    | 550.000                         | 520.778                    | 0,92                   | Doosan Enerbility Co. Ltd., Reg. S 5,5% 17/07/2026                | USD    | 200.000                         | 202.394                    | 0,36                   |
| China Government Bond, Reg. S 3,48% 29/06/2027   | CNH    | 3.000.000                       | 432.348                    | 0,76                   | Hana Bank, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual                             | USD    | 550.000                         | 499.744                    | 0,88                   |
| China Government Bond, Reg. S 3,6% 27/06/2028  | CNH    | 5.000.000                       | 725.864                    | 1,28                   | Kodit Global Co. Ltd., Reg. S 4,954% 25/05/2026                   | USD    | 200.000                         | 199.568                    | 0,35                   |
| China Government Bond, Reg. S 2,82% 12/08/2032   | CNH    | 17.000.000                      | 2.377.323                  | 4,20                   | Kookmin Bank, Reg. S, FRN 4,35% Perpetual                         | USD    | 200.000                         | 196.510                    | 0,35                   |
| China Government Bond, Reg. S 4% 30/11/2035  | CNH    | 12.000.000                      | 1.815.098                  | 3,21                   | Korea Housing Finance Corp., Reg. S 4,625% 24/02/2033             | USD    | 250.000                         | 245.253                    | 0,43                   |
|  |        |                                 | <b>11.824.085</b>          | <b>20,89</b>           | Korea Investment & Securities Co. Ltd., Reg. S 1,375% 19/07/2024  | USD    | 200.000                         | 195.123                    | 0,35                   |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        | Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,9% 15/06/2052        | USD    | 400.000                         | 397.200                    | 0,70                   |
| AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual   | USD    | 300.000                         | 273.430                    | 0,48                   | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 4,375% 13/04/2032                   | USD    | 250.000                         | 231.339                    | 0,41                   |
| Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual  | USD    | 350.000                         | 324.953                    | 0,57                   | Woori Bank, Reg. S 4,75% 30/04/2024                               | USD    | 200.000                         | 199.355                    | 0,35                   |
| Anhui Transportation Holding Group HK Ltd., Reg. S 1,618% 26/08/2026                                 | USD    | 200.000                         | 183.085                    | 0,32                   |   |        |                                 | <b>2.366.486</b>           | <b>4,18</b>            |
| CMB International Leasing Management Ltd., Reg. S 2% 04/02/2026                                      | USD    | 800.000                         | 748.339                    | 1,32                   | <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        |
| ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 1,75% 25/08/2025   | USD    | 800.000                         | 755.456                    | 1,34                   | Prudential Funding Asia plc, Reg. S, FRN 2,95% 03/11/2033         | USD    | 200.000                         | 176.139                    | 0,31                   |
| ICBCIL Finance Co. Ltd., Reg. S 2,65% 02/08/2031   | USD    | 1.450.000                       | 1.234.809                  | 2,18                   | Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2,608% 12/01/2028             | USD    | 200.000                         | 182.796                    | 0,32                   |
| Lenovo Group Ltd., Reg. S 5,831% 27/01/2028  | USD    | 250.000                         | 254.789                    | 0,45                   | Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 3,516% 12/02/2030             | USD    | 400.000                         | 384.697                    | 0,68                   |
| MCC Holding Hong Kong Corp. Ltd., Reg. S, FRN 2,95% Perpetual  | USD    | 800.000                         | 792.920                    | 1,40                   | Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034             | USD    | 200.000                         | 210.170                    | 0,37                   |
| Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,975% 09/11/2027                                       | USD    | 200.000                         | 133.767                    | 0,24                   |   |        |                                 | <b>953.802</b>             | <b>1,68</b>            |
| Westwood Group Holdings Ltd., Reg. S 2,8% 20/01/2026   | USD    | 200.000                         | 185.100                    | 0,33                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>                                      |        |                                 |                            |                        |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 3,375% 29/04/2030  | USD    | 350.000                         | 307.335                    | 0,54                   | US Treasury 4,75% 31/07/2025                                      | USD    | 1.300.000                       | 1.305.332                  | 2,30                   |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051  | USD    | 300.000                         | 214.216                    | 0,38                   | US Treasury Inflation Indexed, FRN 2,375% 15/01/2025              | USD    | 1.300.000                       | 2.105.412                  | 3,72                   |
|  |        |                                 | <b>5.408.199</b>           | <b>9,55</b>            |   |        |                                 | <b>3.410.744</b>           | <b>6,02</b>            |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Iles vierges britanniques</i>                                  |        |                                 |                            |                        |
| JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027  | USD    | 250.000                         | 230.894                    | 0,41                   | CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual                  | USD    | 300.000                         | 259.380                    | 0,46                   |
| Power Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,25% 16/09/2024  | USD    | 200.000                         | 196.858                    | 0,35                   | China Cinda 2020 I Management Ltd., Reg. S 3% 20/01/2031          | USD    | 300.000                         | 256.379                    | 0,45                   |
|  |        |                                 | <b>427.752</b>             | <b>0,76</b>            | Chinalco Capital Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 24/02/2027           | USD    | 750.000                         | 708.222                    | 1,25                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Dianjian Haiyu Ltd., Reg. S, FRN 3,45% Perpetual                  | USD    | 1.050.000                       | 1.010.696                  | 1,79                   |

# JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026                                       | USD    | 500.000                         | 468.827                    | 0,83                   | <i>Indonésie</i><br>Pertamina Geothermal Energy PT, Reg. S 5,15% 27/04/2028   | USD    | 200.000                         | 200.543                    | 0,35                   |
| Franshion Brilliant Ltd., Reg. S 4,25% 23/07/2029  | USD    | 300.000                         | 195.079                    | 0,34                   |   |        |                                 | <b>200.543</b>             | <b>0,35</b>            |
| Huarong Finance 2019 Co. Ltd., Reg. S 3,25% 13/11/2024   | USD    | 200.000                         | 194.000                    | 0,34                   | <i>Ile Maurice</i><br>Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., Reg. S 5,5% 06/04/2025                                      | USD    | 250.000                         | 245.125                    | 0,43                   |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625% 03/06/2026  | USD    | 200.000                         | 190.260                    | 0,34                   |   |        |                                 | <b>245.125</b>             | <b>0,43</b>            |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,875% 22/11/2026  | USD    | 750.000                         | 712.508                    | 1,26                   | <i>Pays-Bas</i><br>Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026  | USD    | 370.000                         | 345.367                    | 0,61                   |
| SF Holding Investment 2021 Ltd., Reg. S 3% 17/11/2028  | USD    | 1.100.000                       | 1.006.564                  | 1,78                   |   |        |                                 | <b>345.367</b>             | <b>0,61</b>            |
| Shandong Iron And Steel Xinheng International Co. Ltd., Reg. S 4,8% 28/07/2024                                 | USD    | 1.300.000                       | 1.278.293                  | 2,26                   | <i>Singapour</i><br>Continuum Energy Aura Pte. Ltd., Reg. S 9,5% 24/02/2027   | USD    | 200.000                         | 203.967                    | 0,36                   |
| State Grid Overseas Investment BVI Ltd., Reg. S 4,25% 02/05/2028   | USD    | 500.000                         | 496.895                    | 0,88                   | Indika Energy Capital IV Pte. Ltd., Reg. S 8,25% 22/10/2025   | USD    | 600.000                         | 602.875                    | 1,07                   |
| Sunny Express Enterprises Corp., Reg. S 2,95% 01/03/2027   | USD    | 300.000                         | 285.439                    | 0,50                   | Medco Laurel Tree Pte. Ltd., Reg. S 6,95% 12/11/2028  | USD    | 200.000                         | 189.026                    | 0,33                   |
| Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2,25% 19/08/2025   | USD    | 800.000                         | 732.004                    | 1,29                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>7.794.546</b>           | <b>13,77</b>           |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>40.601.982</b>          | <b>71,72</b>           |   |        |                                 | <b>995.868</b>             | <b>1,76</b>            |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>40.601.982</b>          | <b>71,72</b>           | <i>Corée du Sud</i><br>POSCO, Reg. S 5,75% 17/01/2028   | USD    | 200.000                         | 205.214                    | 0,36                   |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>205.214</b>             | <b>0,36</b>            |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Royaume-Uni</i><br>Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6% Perpetual  | USD    | 200.000                         | 196.475                    | 0,35                   |
| <i>Australie</i><br>NBN Co. Ltd., Reg. S 2,625% 05/05/2031   | USD    | 200.000                         | 172.127                    | 0,30                   |   |        |                                 | <b>196.475</b>             | <b>0,35</b>            |
|  |        |                                 | <b>172.127</b>             | <b>0,30</b>            | <i>Iles vierges britanniques</i><br>Baic Finance Investment Co. Ltd., Reg. S 2% 16/03/2024                              | USD    | 600.000                         | 595.524                    | 1,05                   |
| <i>Bermudes</i><br>China Oil & Gas Group Ltd., Reg. S 4,7% 30/06/2026  | USD    | 1.400.000                       | 1.228.718                  | 2,17                   | China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd., Reg. S, FRN 3,08% Perpetual                             | USD    | 1.250.000                       | 1.186.431                  | 2,10                   |
|  |        |                                 | <b>1.228.718</b>           | <b>2,17</b>            | Chinalco Capital Holdings Ltd., Reg. S 2,125% 03/06/2026  | USD    | 700.000                         | 652.764                    | 1,15                   |
| <i>Iles Caïmans</i><br>Baidu, Inc. 3,075% 07/04/2025   | USD    | 650.000                         | 629.171                    | 1,11                   | Chouzhou International Investment Ltd., Reg. S 4% 18/02/2025  | USD    | 200.000                         | 195.626                    | 0,35                   |
| ENN Energy Holdings Ltd., Reg. S 2,625% 17/09/2030   | USD    | 200.000                         | 171.326                    | 0,30                   |   |        |                                 | <b>2.630.345</b>           | <b>4,65</b>            |
| Goodman HK Finance, Reg. S 4,375% 19/06/2024   | USD    | 200.000                         | 198.495                    | 0,35                   | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>11.019.282</b>          | <b>19,46</b>           |
| Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd. (The), Reg. S 5,25% 14/07/2033                                   | USD    | 290.000                         | 289.069                    | 0,51                   | <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>11.019.282</b>          | <b>19,46</b>           |
| Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026   | USD    | 550.000                         | 512.858                    | 0,91                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>1.800.919</b>           | <b>3,18</b>            | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Chine</i><br>Bank of Communications Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,8% Perpetual                                    | USD    | 200.000                         | 192.490                    | 0,34                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| China Development Bank 4,2% 19/01/2027   | CNH    | 2.000.000                       | 292.243                    | 0,52                   | <i>Luxembourg</i><br>JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†                             | USD    | 3.010.000                       | 3.010.000                  | 5,32                   |
| China Government Bond 3,48% 29/06/2027   | CNH    | 500.000                         | 72.058                     | 0,13                   |   |        |                                 | <b>3.010.000</b>           | <b>5,32</b>            |
| China Government Bond 4% 30/11/2035  | CNH    | 500.000                         | 75.629                     | 0,13                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 | <b>3.010.000</b>           | <b>5,32</b>            |
| China Government Bond 4,1% 21/05/2045  | CNH    | 1.000.000                       | 153.487                    | 0,27                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                    |        |                                 | <b>3.010.000</b>           | <b>5,32</b>            |
| Export-Import Bank of China (The) 4,15% 18/06/2027   | CNH    | 2.000.000                       | 292.869                    | 0,52                   | <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>54.631.264</b>          | <b>96,50</b>           |
| Export-Import Bank of China (The), Reg. S 4,15% 18/06/2027   | CNH    | 4.000.000                       | 585.738                    | 1,03                   | <b>Liquidités</b>   |        |                                 | <b>775.029</b>             | <b>1,37</b>            |
|  |        |                                 | <b>1.664.514</b>           | <b>2,94</b>            | <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>1.205.205</b>           | <b>2,13</b>            |
| <i>Hong Kong</i><br>Chong Hing Bank Ltd., Reg. S, FRN 5,7% Perpetual   | USD    | 400.000                         | 394.796                    | 0,70                   | <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>56.611.498</b>          | <b>100,00</b>          |
| Shanghai Commercial Bank Ltd., Reg. S, FRN 6,375% 28/02/2033   | USD    | 250.000                         | 253.240                    | 0,45                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>648.036</b>             | <b>1,15</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Inde</i><br>HPCL-Mittal Energy Ltd., Reg. S 5,25% 28/04/2027  | USD    | 300.000                         | 287.529                    | 0,51                   |   |        |                                 |                            |                        |
| JSW Steel Ltd., Reg. S 5,95% 18/04/2024  | USD    | 400.000                         | 398.502                    | 0,70                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>686.031</b>             | <b>1,21</b>            |   |        |                                 |                            |                        |

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Chine  | 23,83            |
| Iles vierges britanniques                                    | 18,42            |
| Iles Caïmans   | 12,18            |
| Hong Kong  | 10,70            |
| Etats-Unis d'Amérique  | 6,02             |
| Luxembourg   | 5,32             |
| Corée du Sud   | 4,54             |
| Ile Maurice  | 3,34             |
| Singapour  | 2,42             |
| Bermudes   | 2,17             |
| Royaume-Uni  | 2,03             |
| Inde   | 1,97             |
| Pays-Bas   | 1,82             |
| Indonésie  | 1,02             |
| Philippines  | 0,42             |
| Australie  | 0,30             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>96,50</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 3,50             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |



## JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| CNH   | 33.859.365     | USD           | 4.744.963     | 03/01/2024      | HSBC               | 7.029                            | 0,01             |
| CNH   | 218.123        | USD           | 30.575        | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 37                               | -                |
| CNH   | 66.647         | USD           | 9.336         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 18                               | -                |
| CNH   | 22.650.000     | USD           | 3.144.344     | 16/01/2024      | Goldman Sachs      | 37.187                           | 0,06             |
| CNH   | 19.150.000     | USD           | 2.645.327     | 16/01/2024      | HSBC               | 44.577                           | 0,08             |
| CNH   | 105.565.345    | USD           | 14.496.356    | 16/01/2024      | State Street       | 331.876                          | 0,59             |
| EUR   | 66.197         | USD           | 72.418        | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 863                              | -                |
| EUR   | 66.018         | USD           | 72.177        | 03/01/2024      | Citibank           | 905                              | -                |
| EUR   | 33.838.102     | USD           | 36.973.711    | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 485.069                          | 0,86             |
| EUR   | 69.000         | USD           | 74.821        | 03/01/2024      | State Street       | 1.562                            | -                |
| EUR   | 525.000        | USD           | 573.315       | 16/01/2024      | Standard Chartered | 8.171                            | 0,02             |
| EUR   | 33.366.007     | USD           | 36.944.010    | 05/02/2024      | HSBC               | 44.033                           | 0,08             |
| EUR   | 149.522        | USD           | 165.719       | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 34                               | -                |
| USD   | 8.456          | CNH           | 60.214        | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 5                                | -                |
| USD   | 37.013         | CNH           | 262.709       | 05/02/2024      | State Street       | 57                               | -                |
| USD   | 18.215         | EUR           | 16.367        | 05/02/2024      | Standard Chartered | 71                               | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>961.494</b>                   | <b>1,70</b>      |
| CNH   | 345.468        | USD           | 48.645        | 03/01/2024      | Standard Chartered | (160)                            | -                |
| CNH   | 262.709        | USD           | 36.931        | 03/01/2024      | State Street       | (61)                             | -                |
| CNH   | 34.275.817     | USD           | 4.822.303     | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | (581)                            | -                |
| CNH   | 153.220        | USD           | 21.623        | 05/02/2024      | HSBC               | (69)                             | -                |
| EUR   | 16.367         | USD           | 18.190        | 02/01/2024      | Standard Chartered | (71)                             | -                |
| USD   | 17.635         | CNH           | 125.720       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (9)                              | -                |
| USD   | 3.884          | CNH           | 27.851        | 03/01/2024      | HSBC               | (25)                             | -                |
| USD   | 1.797.090      | CNH           | 13.020.000    | 16/01/2024      | BNP Paribas        | (31.765)                         | (0,06)           |
| USD   | 561.525        | CNH           | 4.000.000     | 16/01/2024      | Citibank           | (335)                            | -                |
| USD   | 2.562.312      | CNH           | 18.400.000    | 16/01/2024      | Goldman Sachs      | (22.243)                         | (0,05)           |
| USD   | 493.526        | CNH           | 3.600.000     | 16/01/2024      | HSBC               | (12.148)                         | (0,02)           |
| USD   | 399.587        | CNH           | 2.850.000     | 16/01/2024      | State Street       | (738)                            | -                |
| USD   | 280.058        | EUR           | 257.356       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (4.835)                          | -                |
| USD   | 115.389        | EUR           | 106.973       | 03/01/2024      | HSBC               | (3.030)                          | (0,01)           |
| USD   | 60.996         | EUR           | 56.413        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.454)                          | -                |
| USD   | 183.436        | EUR           | 167.446       | 03/01/2024      | Standard Chartered | (1.926)                          | -                |
| USD   | 92.917         | EUR           | 85.122        | 03/01/2024      | State Street       | (1.314)                          | -                |
| USD   | 5.345          | EUR           | 4.844         | 05/02/2024      | State Street       | (25)                             | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(80.789)</b>                  | <b>(0,14)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>880.705</b>                   | <b>1,56</b>      |

## Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | 6                  | USD    | 676.078                | 22.641                           | 0,04             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                    |        |                        | <b>22.641</b>                    | <b>0,04</b>      |
| US Ultra Bond, 19/03/2024  | (1)                | USD    | (133.484)              | (12.266)                         | (0,02)           |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(12.266)</b>                  | <b>(0,02)</b>    |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>     |                    |        |                        | <b>10.375</b>                    | <b>0,02</b>      |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Brésil</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Brazil Government Bond 4,5%<br>30/05/2029 USD 1.700.000 1.641.350 0,44                        |        |                                 |                            |                        |
| <i>Angola</i>  |        |                                 |                            |                        | Brazil Government Bond 3,75%<br>12/09/2031 USD 400.000 358.400 0,10                           |        |                                 |                            |                        |
| Angola Government Bond, Reg. S 9,5%<br>12/11/2025 USD 500.000 491.878 0,13                           |        |                                 |                            |                        | Brazil Government Bond 6% 20/10/2033 USD 200.000 200.300 0,05                                 |        |                                 |                            |                        |
| Angola Government Bond, Reg. S 8,25%<br>09/05/2028 USD 250.000 231.054 0,06                          |        |                                 |                            |                        | Brazil Government Bond 8,25%<br>20/01/2034 USD 1.117.000 1.311.414 0,35                       |        |                                 |                            |                        |
| Angola Government Bond, Reg. S 8%<br>26/11/2029 USD 460.000 409.809 0,11                             |        |                                 |                            |                        | Brazil Government Bond 4,75%<br>14/01/2050 USD 2.600.000 2.004.626 0,54                       |        |                                 |                            |                        |
| Angola Government Bond, Reg. S 8,75%<br>14/04/2032 USD 463.000 408.127 0,11                          |        |                                 |                            |                        | <b>5.516.090 1,48</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Angola Government Bond, Reg. S 9,375%<br>08/05/2048 USD 236.000 197.002 0,06                         |        |                                 |                            |                        | <i>Canada</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Angola Government Bond, Reg. S 9,125%<br>26/11/2049 USD 600.000 491.250 0,13                         |        |                                 |                            |                        | MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5%<br>18/05/2025 USD 784.000 776.121 0,21                         |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>2.229.120</b>           | <b>0,60</b>            | <b>776.121 0,21</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Argentine</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Îles Caïmans</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Argentina Government Bond 0,75%<br>09/07/2030 USD 668.351 270.412 0,07                               |        |                                 |                            |                        | Alibaba Group Holding Ltd. 2,7%<br>09/02/2041 USD 1.160.000 797.113 0,21                      |        |                                 |                            |                        |
| Argentina Government Bond 3,625%<br>09/07/2035 USD 2.742.885 947.034 0,25                            |        |                                 |                            |                        | Bioceánico Sovereign Certificate Ltd.,<br>Reg. S 0% 05/06/2034 USD 2.687.391 1.925.538 0,52   |        |                                 |                            |                        |
| Argentina Government Bond 4,25%<br>09/01/2038 USD 829.505 330.749 0,09                               |        |                                 |                            |                        | DP World Salaam, Reg. S, FRN 6%<br>Perpetual USD 1.480.000 1.479.202 0,40                     |        |                                 |                            |                        |
| Argentina Government Bond 3,5%<br>09/07/2041 USD 2.879.403 991.122 0,27                              |        |                                 |                            |                        | EDO Sukuk Ltd., Reg. S 5,875%<br>21/09/2033 USD 442.000 456.229 0,12                          |        |                                 |                            |                        |
| Argentina Government Bond 3,625%<br>09/07/2046 USD 800.000 280.729 0,08                              |        |                                 |                            |                        | Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75%<br>14/02/2030 USD 261.000 261.326 0,07                |        |                                 |                            |                        |
| YPF SA, Reg. S 6,95% 21/07/2027 USD 294.000 261.419 0,07   |        |                                 |                            |                        | Gaci First Investment Co., Reg. S 5,125%<br>14/02/2053 USD 840.000 763.110 0,20               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>3.081.465</b>           | <b>0,83</b>            | Gaci First Investment Co., Reg. S 5,375%<br>13/10/2122 USD 400.000 358.880 0,10               |        |                                 |                            |                        |
| <i>Arménie</i>   |        |                                 |                            |                        | ICD Funding Ltd., Reg. S 3,223%<br>28/04/2026 USD 200.000 188.692 0,05                        |        |                                 |                            |                        |
| Armenia Government Bond, Reg. S 3,6%<br>02/02/2031 USD 520.000 426.511 0,11                          |        |                                 |                            |                        | KSA Sukuk Ltd., Reg. S 4,511%<br>22/05/2033 USD 710.000 708.558 0,19                          |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>426.511</b>             | <b>0,11</b>            | MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN<br>6,375% Perpetual USD 1.070.000 1.055.330 0,28      |        |                                 |                            |                        |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | Nogaholding Sukuk Ltd., Reg. S 6,625%<br>25/05/2033 USD 580.000 609.198 0,16                  |        |                                 |                            |                        |
| Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031 USD 240.000 210.581 0,05  |        |                                 |                            |                        | QNB Finance Ltd., Reg. S 2,625%<br>12/05/2025 USD 1.600.000 1.538.906 0,41                    |        |                                 |                            |                        |
| Suzano Austria GmbH 3,125% 15/01/2032 USD 1.784.000 1.481.907 0,40                                   |        |                                 |                            |                        | QNB Finance Ltd., Reg. S 1,375%<br>26/01/2026 USD 790.000 730.804 0,20                        |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>1.692.488</b>           | <b>0,45</b>            | Saudi Electricity Sukuk Programme Co.,<br>Reg. S 5,684% 11/04/2053 USD 452.000 464.995 0,13   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Azerbaïdjan</i>   |        |                                 |                            |                        | Termocandelaria Power Ltd., Reg. S<br>7,875% 30/01/2029 USD 1.116.000 1.091.682 0,29          |        |                                 |                            |                        |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S<br>3,5% 01/09/2032 USD 450.000 391.455 0,10                       |        |                                 |                            |                        | Wynn Macau Ltd., Reg. S 4,875%<br>01/10/2024 USD 1.050.000 1.037.422 0,28                     |        |                                 |                            |                        |
| Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S<br>6,875% 24/03/2026 USD 700.000 712.110 0,19                     |        |                                 |                            |                        | Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625%<br>26/08/2028 USD 1.945.000 1.804.135 0,48                     |        |                                 |                            |                        |
| State Oil Co. of the Azerbaijan Republic,<br>Reg. S 6,95% 18/03/2030 USD 200.000 210.840 0,06        |        |                                 |                            |                        | <b>15.271.120 4,09</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>1.314.405</b>           | <b>0,35</b>            | <i>Chili</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Bahreïn</i>   |        |                                 |                            |                        | Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0%<br>25/01/2028 USD 1.640.000 1.311.126 0,35               |        |                                 |                            |                        |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7%<br>12/10/2028 USD 1.000.000 1.043.700 0,28                        |        |                                 |                            |                        | Chile Government Bond 4,34%<br>07/03/2042 USD 303.000 271.715 0,07                            |        |                                 |                            |                        |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75%<br>20/09/2029 USD 548.000 558.303 0,15                         |        |                                 |                            |                        | Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S<br>3% 30/09/2029 USD 200.000 178.491 0,05           |        |                                 |                            |                        |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45%<br>16/09/2032 USD 1.800.000 1.658.552 0,45                     |        |                                 |                            |                        | Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S<br>5,125% 02/02/2033 USD 1.893.000 1.834.680 0,49   |        |                                 |                            |                        |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6%<br>19/09/2044 USD 700.000 577.101 0,15                            |        |                                 |                            |                        | Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S<br>6,3% 08/09/2053 USD 450.000 457.522 0,12         |        |                                 |                            |                        |
| Oil and Gas Holding Co. BSCC (The),<br>Reg. S 8,375% 07/11/2028 USD 400.000 440.164 0,12             |        |                                 |                            |                        | Empresa de los Ferrocarriles del Estado,<br>Reg. S 3,068% 18/08/2050 USD 405.000 246.947 0,07 |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>4.277.820</b>           | <b>1,15</b>            | Empresa de los Ferrocarriles del Estado,<br>Reg. S 3,83% 14/09/2061 USD 270.000 184.768 0,05  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Barbade</i>   |        |                                 |                            |                        | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S<br>5,25% 06/11/2029 USD 790.000 766.590 0,21            |        |                                 |                            |                        |
| Barbados Government Bond, Reg. S 6,5%<br>01/10/2029 USD 200.000 190.000 0,05                         |        |                                 |                            |                        | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S<br>6,15% 10/05/2033 USD 310.000 311.769 0,08            |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>190.000</b>             | <b>0,05</b>            | Enel Chile SA 4,875% 12/06/2028 USD 167.000 164.835 0,04                                      |        |                                 |                            |                        |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | GNL Quintero SA, Reg. S 4,634%<br>31/07/2029 USD 141.200 138.888 0,04                         |        |                                 |                            |                        |
| Bermuda Government Bond, Reg. S<br>3,717% 25/01/2027 USD 299.000 290.030 0,08                        |        |                                 |                            |                        | <b>5.867.331 1,57</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Bermuda Government Bond, Reg. S<br>2,375% 20/08/2030 USD 303.000 260.598 0,07                        |        |                                 |                            |                        | <i>Colombie</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>550.628</b>             | <b>0,15</b>            | Colombia Government Bond 3,875%<br>25/04/2027 USD 950.000 909.426 0,24                        |        |                                 |                            |                        |
| <i>Bolivie</i>   |        |                                 |                            |                        | Colombia Government Bond 4,5%<br>15/03/2029 USD 200.000 187.598 0,05                          |        |                                 |                            |                        |
| Bolivia Government Bond, Reg. S 4,5%<br>20/03/2028 USD 400.000 189.884 0,05                          |        |                                 |                            |                        | Colombia Government Bond 3%<br>30/01/2030 USD 600.000 507.612 0,14                            |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>189.884</b>             | <b>0,05</b>            | Colombia Government Bond 8%<br>20/04/2033 USD 1.280.000 1.396.160 0,37                        |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Colombia Government Bond 7,5%<br>02/02/2034   | USD    | 377.000                         | 397.735                    | 0,11                   | El Salvador Government Bond, Reg. S<br>7,125% 20/01/2050          | USD    | 275.000                         | 195.807                    | 0,05                   |
| Colombia Government Bond 5,2%<br>15/05/2049   | USD    | 1.351.000                       | 1.060.278                  | 0,28                   | El Salvador Government Bond, Reg. S<br>9,5% 15/07/2052            | USD    | 250.000                         | 209.387                    | 0,06                   |
| Colombia Government Bond 4,125%<br>15/05/2051                                       | USD    | 1.547.000                       | 1.039.004                  | 0,28                   |   |        |                                 | <b>1.663.648</b>           | <b>0,45</b>            |
| Colombia Government Bond 8,75%<br>14/11/2053  | USD    | 994.000                         | 1.147.076                  | 0,31                   | <i>Gabon</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033  | USD    | 1.160.000                       | 1.261.444                  | 0,34                   | Gabon Government Bond, Reg. S 6,95%<br>16/06/2025                 | USD    | 200.000                         | 191.119                    | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>7.906.333</b>           | <b>2,12</b>            | Gabon Government Bond, Reg. S 6,625%<br>06/02/2031                | USD    | 800.000                         | 670.126                    | 0,18                   |
| <i>Costa Rica</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>861.245</b>             | <b>0,23</b>            |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S<br>6,125% 19/02/2031                             | USD    | 300.000                         | 308.178                    | 0,08                   | <i>Géorgie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S<br>6,55% 03/04/2034                              | USD    | 380.000                         | 394.488                    | 0,10                   | Georgia Government Bond, Reg. S 2,75%<br>22/04/2026               | USD    | 280.000                         | 263.393                    | 0,07                   |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S<br>7,158% 12/03/2045                             | USD    | 934.000                         | 993.776                    | 0,27                   |   |        |                                 | <b>263.393</b>             | <b>0,07</b>            |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S<br>7,3% 13/11/2054                               | USD    | 1.087.000                       | 1.182.112                  | 0,32                   | <i>Ghana</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Instituto Costarricense de Electricidad,<br>Reg. S 6,75% 07/10/2031                 | USD    | 400.000                         | 403.848                    | 0,11                   | Ghana Government Bond, Reg. S 6,375%<br>11/02/2027                | USD    | 1.000.000                       | 448.380                    | 0,12                   |
| Instituto Costarricense de Electricidad,<br>Reg. S 6,375% 15/05/2043                | USD    | 200.000                         | 178.820                    | 0,05                   | Ghana Government Bond, Reg. S 7,625%<br>16/05/2029                | USD    | 1.400.000                       | 611.856                    | 0,17                   |
|   |        |                                 | <b>3.461.222</b>           | <b>0,93</b>            | Ghana Government Bond, Reg. S 7,875%<br>11/02/2035                | USD    | 609.000                         | 268.654                    | 0,07                   |
| <i>République dominicaine</i>   |        |                                 |                            |                        | Ghana Government Bond, Reg. S 8,627%<br>16/06/2049                | USD    | 700.000                         | 302.404                    | 0,08                   |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 5,95% 25/01/2027                      | USD    | 150.000                         | 150.900                    | 0,04                   |   |        |                                 | <b>1.631.294</b>           | <b>0,44</b>            |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 5,5% 22/02/2029                       | USD    | 150.000                         | 147.000                    | 0,04                   | <i>Guatemala</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 4,5% 30/01/2030                       | USD    | 1.600.000                       | 1.478.560                  | 0,40                   | Guatemala Government Bond, Reg. S<br>4,5% 03/05/2026              | USD    | 392.000                         | 381.509                    | 0,10                   |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 7,05% 03/02/2031                      | USD    | 800.000                         | 842.000                    | 0,22                   | Guatemala Government Bond, Reg. S<br>5,25% 10/08/2029             | USD    | 270.000                         | 265.343                    | 0,07                   |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 4,875% 23/09/2032                     | USD    | 820.000                         | 748.660                    | 0,20                   | Guatemala Government Bond, Reg. S<br>6,6% 13/06/2036              | USD    | 610.000                         | 629.825                    | 0,17                   |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 6% 22/02/2033                         | USD    | 520.000                         | 513.500                    | 0,14                   | Guatemala Government Bond, Reg. S<br>6,125% 01/06/2050            | USD    | 360.000                         | 341.910                    | 0,09                   |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 6,4% 05/06/2049                       | USD    | 1.400.000                       | 1.320.970                  | 0,35                   |   |        |                                 | <b>1.618.587</b>           | <b>0,43</b>            |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 5,875% 30/01/2060                     | USD    | 1.100.000                       | 954.195                    | 0,26                   | <i>Honduras</i>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>6.155.785</b>           | <b>1,65</b>            | Honduras Government Bond, Reg. S<br>5,625% 24/06/2030             | USD    | 410.000                         | 366.438                    | 0,10                   |
| <i>Equateur</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>366.438</b>             | <b>0,10</b>            |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 6%<br>31/07/2030                                    | USD    | 1.762.978                       | 824.239                    | 0,22                   | <i>Hong Kong</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 3,5%<br>31/07/2035                                  | USD    | 1.035.010                       | 372.803                    | 0,10                   | AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040                            | USD    | 950.000                         | 724.158                    | 0,19                   |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 2,5%<br>31/07/2040                                  | USD    | 572.254                         | 183.122                    | 0,05                   | AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7%<br>Perpetual                     | USD    | 786.000                         | 716.387                    | 0,19                   |
|   |        |                                 | <b>1.380.164</b>           | <b>0,37</b>            | Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1%<br>Perpetual                  | USD    | 1.380.000                       | 1.281.242                  | 0,34                   |
| <i>Egypte</i>   |        |                                 |                            |                        | Hong Kong Government International<br>Bond, Reg. S 4% 07/06/2033  | USD    | 440.000                         | 437.774                    | 0,12                   |
| Egypt Government Bond, Reg. S 5,75%<br>29/05/2024                                   | USD    | 600.000                         | 587.802                    | 0,16                   | Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.,<br>Reg. S 3,975% 09/11/2027 | USD    | 260.000                         | 173.897                    | 0,05                   |
| Egypt Government Bond, Reg. S 3,875%<br>16/02/2026                                  | USD    | 200.000                         | 163.992                    | 0,04                   | Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.,<br>Reg. S 3,5% 12/11/2029   | USD    | 300.000                         | 177.009                    | 0,05                   |
| Egypt Government Bond, Reg. S 5,875%<br>16/02/2031                                  | USD    | 200.000                         | 131.552                    | 0,04                   | Xiaomi Best Time International Ltd.,<br>Reg. S 4,1% 14/07/2051    | USD    | 1.313.000                       | 937.554                    | 0,25                   |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,053%<br>15/01/2032                                  | USD    | 1.570.000                       | 1.079.915                  | 0,29                   |   |        |                                 | <b>4.448.021</b>           | <b>1,19</b>            |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,5%<br>31/01/2047                                    | USD    | 895.000                         | 559.769                    | 0,15                   | <i>Hongrie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,875%<br>29/05/2050                                  | USD    | 390.000                         | 249.620                    | 0,07                   | Hungary Government Bond, Reg. S 5,25%<br>16/06/2029               | USD    | 600.000                         | 604.150                    | 0,16                   |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,75%<br>30/09/2051                                   | USD    | 500.000                         | 317.500                    | 0,08                   | Hungary Government Bond, Reg. S<br>2,125% 22/09/2031              | USD    | 800.000                         | 646.411                    | 0,17                   |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,15%<br>20/11/2059                                   | USD    | 350.000                         | 216.028                    | 0,06                   | Hungary Government Bond, Reg. S 5,5%<br>16/06/2034                | USD    | 800.000                         | 815.202                    | 0,22                   |
| Egyptian Financial Co. for Sovereign<br>Taskeek (The), Reg. S 10,875%<br>28/02/2026 | USD    | 1.367.000                       | 1.342.640                  | 0,36                   | Hungary Government Bond, Reg. S 6,75%<br>25/09/2052               | USD    | 1.210.000                       | 1.357.239                  | 0,37                   |
|   |        |                                 | <b>4.648.818</b>           | <b>1,25</b>            | Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S<br>6,125% 04/12/2027       | USD    | 740.000                         | 754.448                    | 0,20                   |
| <i>El Salvador</i>  |        |                                 |                            |                        | MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S<br>6,5% 29/06/2028       | USD    | 650.000                         | 670.377                    | 0,18                   |
| El Salvador Government Bond, Reg. S<br>8,625% 28/02/2029                            | USD    | 870.000                         | 783.870                    | 0,21                   | OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5%<br>25/05/2027                    | USD    | 460.000                         | 475.983                    | 0,13                   |
| El Salvador Government Bond, Reg. S<br>8,25% 10/04/2032                             | USD    | 410.000                         | 350.653                    | 0,10                   | OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75%<br>15/05/2033                   | USD    | 684.000                         | 706.230                    | 0,19                   |
| El Salvador Government Bond, Reg. S<br>7,625% 01/02/2041                            | USD    | 164.000                         | 123.931                    | 0,03                   |   |        |                                 | <b>6.030.040</b>           | <b>1,62</b>            |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Inde</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Jamaïque</i>   |        |                                 |                            |                        |
| HDFC Bank Ltd., FRN, 144A 3,7%<br>Perpetual   | USD    | 340.000                         | 310.267                    | 0,08                   | Jamaica Government Bond 7,875%<br>28/07/2045                        | USD    | 325.000                         | 395.281                    | 0,11                   |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S<br>3,249% 13/02/2030                            | USD    | 660.000                         | 596.198                    | 0,16                   |   |        |                                 | <b>395.281</b>             | <b>0,11</b>            |
| JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027   | USD    | 1.090.000                       | 1.006.696                  | 0,27                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1.913.161</b>           | <b>0,51</b>            | <i>Jersey</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Indonésie</i>  |        |                                 |                            |                        | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S<br>2,625% 31/03/2036      |        |                                 |                            |                        |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT,<br>Reg. S, FRN 4,3% Perpetual                      | USD    | 937.000                         | 834.048                    | 0,22                   | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S<br>2,94% 30/09/2040       | USD    | 1.440.737                       | 1.190.350                  | 0,32                   |
| Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT,<br>Reg. S 4,2% 23/01/2025                           | USD    | 650.000                         | 636.626                    | 0,17                   | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S<br>3,25% 30/09/2040       | USD    | 1.800.000                       | 1.415.146                  | 0,38                   |
| Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315%<br>14/04/2032  | USD    | 1.552.000                       | 1.525.740                  | 0,41                   |   |        |                                 | <b>3.376.635</b>           | <b>0,90</b>            |
| Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75%<br>11/05/2030                                       | USD    | 788.000                         | 736.725                    | 0,20                   | <i>Jordanie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Indonesia Government Bond 4,85%<br>11/01/2033   | USD    | 354.000                         | 360.237                    | 0,10                   | Jordan Government Bond, Reg. S 4,95%<br>07/07/2025                  | USD    | 200.000                         | 196.103                    | 0,05                   |
| Indonesia Government Bond 3,05%<br>12/03/2051   | USD    | 400.000                         | 305.377                    | 0,08                   | Jordan Government Bond, Reg. S 5,85%<br>07/07/2030                  | USD    | 510.000                         | 475.574                    | 0,13                   |
| Indonesia Government Bond 5,65%<br>11/01/2053   | USD    | 200.000                         | 220.498                    | 0,06                   | Jordan Government Bond, Reg. S 7,375%<br>10/10/2047                 | USD    | 500.000                         | 445.797                    | 0,12                   |
| Indonesia Government Bond, Reg. S<br>4,35% 08/01/2027                                     | USD    | 300.000                         | 298.279                    | 0,08                   | Jordan Government Bond, Reg. S 5,75%<br>31/01/2027                  | USD    | 931.000                         | 916.867                    | 0,25                   |
| Indonesia Government Bond, Reg. S<br>3,85% 18/07/2027                                     | USD    | 300.000                         | 293.271                    | 0,08                   |   |        |                                 | <b>2.034.341</b>           | <b>0,55</b>            |
| Indonesia Government Bond, Reg. S<br>6,625% 17/02/2037                                    | USD    | 800.000                         | 939.087                    | 0,25                   | <i>Kazakhstan</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Indonesia Government Bond, Reg. S<br>6,75% 15/01/2044                                     | USD    | 400.000                         | 492.805                    | 0,13                   | Fund of National Welfare Samruk-Kazyna<br>JSC, Reg. S 2% 28/10/2026 | USD    | 200.000                         | 185.078                    | 0,05                   |
| Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S<br>4,875% 01/10/2024                               | USD    | 470.000                         | 466.813                    | 0,13                   | Kazakhstan Government Bond, Reg. S<br>6,5% 21/07/2045               | USD    | 600.000                         | 687.725                    | 0,18                   |
| Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S<br>4,25% 05/05/2025                                | USD    | 360.000                         | 353.399                    | 0,10                   | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S<br>4,75% 19/04/2027            | USD    | 1.600.000                       | 1.559.192                  | 0,42                   |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 2,3%<br>09/02/2031   | USD    | 1.030.000                       | 875.066                    | 0,23                   | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S<br>5,375% 24/04/2030           | USD    | 200.000                         | 198.552                    | 0,05                   |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5%<br>27/05/2041   | USD    | 200.000                         | 220.599                    | 0,06                   | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S<br>3,5% 14/04/2033             | USD    | 1.030.000                       | 858.484                    | 0,23                   |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 6%<br>03/05/2042   | USD    | 360.000                         | 379.798                    | 0,10                   | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S<br>5,75% 19/04/2047            | USD    | 458.000                         | 402.597                    | 0,11                   |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625%<br>20/05/2043   | USD    | 795.000                         | 797.981                    | 0,21                   | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S<br>6,375% 24/10/2048           | USD    | 545.000                         | 514.371                    | 0,14                   |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45%<br>30/05/2044  | USD    | 1.090.000                       | 1.192.716                  | 0,32                   | QazaqGaz NC JSC, Reg. S 4,375%<br>26/09/2027                        | USD    | 590.000                         | 567.230                    | 0,15                   |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7%<br>30/07/2049   | USD    | 500.000                         | 443.308                    | 0,12                   |   |        |                                 | <b>4.973.229</b>           | <b>1,33</b>            |
| Perusahaan Perseroan Persero PT<br>Perusahaan Listrik Negara, Reg. S<br>3,875% 17/07/2029 | USD    | 460.000                         | 434.063                    | 0,12                   | <i>Kenya</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Perusahaan Perseroan Persero PT<br>Perusahaan Listrik Negara, Reg. S<br>4,875% 17/07/2049 | USD    | 300.000                         | 265.914                    | 0,07                   | Kenya Government Bond, Reg. S 6,875%<br>24/06/2024                  | USD    | 400.000                         | 389.546                    | 0,10                   |
|   |        |                                 | <b>12.072.350</b>          | <b>3,24</b>            | Kenya Government Bond, Reg. S 7%<br>22/05/2027                      | USD    | 200.000                         | 188.093                    | 0,05                   |
| <i>Iraq</i>   |        |                                 |                            |                        | Kenya Government Bond, Reg. S 7,25%<br>28/02/2028                   | USD    | 400.000                         | 366.768                    | 0,10                   |
| Iraq Government Bond, Reg. S 5,8%<br>15/01/2028   | USD    | 675.000                         | 632.857                    | 0,17                   | Kenya Government Bond, Reg. S 6,3%<br>23/01/2034                    | USD    | 774.000                         | 622.663                    | 0,17                   |
|   |        |                                 | <b>632.857</b>             | <b>0,17</b>            | Kenya Government Bond, Reg. S 8,25%<br>28/02/2048                   | USD    | 238.000                         | 197.818                    | 0,05                   |
| <i>Ile de Man</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>1.764.888</b>           | <b>0,47</b>            |
| Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25%<br>24/01/2027   | USD    | 2.205.000                       | 2.122.615                  | 0,57                   | <i>Koweït</i>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>2.122.615</b>           | <b>0,57</b>            | Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 2,75%<br>15/12/2031                    | USD    | 316.000                         | 267.143                    | 0,07                   |
| <i>Israël</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>267.143</b>             | <b>0,07</b>            |
| Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 5%<br>12/11/2024                                 | USD    | 360.000                         | 355.595                    | 0,10                   | <i>Liban</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A<br>4,25% 14/08/2028                              | USD    | 1.250.000                       | 1.170.794                  | 0,31                   | Lebanon Government Bond, Reg. S<br>6,65% 22/04/2024§                | USD    | 1.150.000                       | 71.185                     | 0,02                   |
| Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,125%<br>30/06/2025                                    | USD    | 562.000                         | 545.897                    | 0,15                   | Lebanon Government Bond, Reg. S<br>6,85% 23/03/2027§                | USD    | 1.284.000                       | 79.727                     | 0,02                   |
| Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5%<br>30/06/2027                                      | USD    | 1.421.000                       | 1.342.075                  | 0,36                   |   |        |                                 | <b>150.912</b>             | <b>0,04</b>            |
|   |        |                                 | <b>3.414.361</b>           | <b>0,92</b>            | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Côte d'Ivoire</i>  |        |                                 |                            |                        | Chile Electricity Lux MPC Sarl, Reg. S<br>6,01% 20/01/2033          | USD    | 892.000                         | 915.558                    | 0,24                   |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S<br>6,375% 03/03/2028                                  | USD    | 400.000                         | 393.812                    | 0,11                   | Ecuador Social Bond SARL, Reg. S 0%<br>30/01/2035                   | USD    | 652.646                         | 496.011                    | 0,13                   |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S<br>5,75% 31/12/2032                                   | USD    | 297.646                         | 281.811                    | 0,07                   | EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387%<br>30/11/2046                | USD    | 3.783.000                       | 3.046.828                  | 0,82                   |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S<br>6,125% 15/06/2033                                  | USD    | 388.000                         | 357.709                    | 0,10                   | Greensaf Pipelines Bidco Sarl, Reg. S<br>6,51% 23/02/2042           | USD    | 3.086.000                       | 3.272.966                  | 0,88                   |
|   |        |                                 | <b>1.033.332</b>           | <b>0,28</b>            | Millicom International Cellular SA, Reg. S<br>5,125% 15/01/2028     | USD    | 183.600                         | 171.966                    | 0,05                   |
|   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>7.903.329</b>           | <b>2,12</b>            |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Malaisie</i>  |        |                                 |                            |                        | Morocco Government Bond, Reg. S 6,5%<br>08/09/2033                 | USD    | 529.000                         | 559.070                    | 0,15                   |
| Khazanah Global Sukuk Bhd., Reg. S<br>4,687% 01/06/2028                  | USD    | 200.000                         | 200.480                    | 0,05                   | OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044                                   | USD    | 1.877.000                       | 1.787.148                  | 0,48                   |
| Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,5%<br>18/03/2045                         | USD    | 1.330.000                       | 1.222.748                  | 0,33                   | OCP SA, Reg. S 5,125% 23/06/2051                                   | USD    | 400.000                         | 304.466                    | 0,08                   |
|  |        |                                 | <b>1.423.228</b>           | <b>0,38</b>            |  |        |                                 | <b>3.411.313</b>           | <b>0,91</b>            |
| <i>Ile Maurice</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Mozambique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Greenko Power II Ltd., 144A 4,3%<br>13/12/2028                           | USD    | 738.000                         | 667.152                    | 0,18                   | Mozambique Government Bond, Reg. S<br>9% 15/09/2031                | USD    | 400.000                         | 341.716                    | 0,09                   |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3%<br>13/12/2028                         | USD    | 593.100                         | 536.162                    | 0,14                   |  |        |                                 | <b>341.716</b>             | <b>0,09</b>            |
| Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S<br>5,95% 29/07/2026                 | USD    | 841.000                         | 815.350                    | 0,22                   | <i>Namibie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| India Green Power Holdings, Reg. S 4%<br>22/02/2027                      | USD    | 817.000                         | 750.619                    | 0,20                   | Namibia Government Bond, Reg. S 5,25%<br>29/10/2025                | USD    | 625.000                         | 618.812                    | 0,17                   |
| Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975%<br>Perpetual                        | USD    | 1.170.000                       | 1.091.025                  | 0,29                   |  |        |                                 | <b>618.812</b>             | <b>0,17</b>            |
| Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65%<br>Perpetual                         | USD    | 1.980.000                       | 1.961.051                  | 0,53                   | <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>5.821.359</b>           | <b>1,56</b>            | Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S<br>7,25% 13/02/2033         | USD    | 723.000                         | 609.367                    | 0,16                   |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | MV24 Capital BV, Reg. S 6,748%<br>01/06/2034                       | USD    | 766.042                         | 717.748                    | 0,19                   |
| Alpek SAB de CV, Reg. S 3,25%<br>25/02/2031                              | USD    | 1.686.000                       | 1.445.978                  | 0,39                   | Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032                                | USD    | 820.000                         | 708.138                    | 0,19                   |
| America Movil SAB de CV 6,125%<br>30/03/2040                             | USD    | 870.000                         | 953.842                    | 0,26                   | Prosus NV, Reg. S 3,832% 08/02/2051                                | USD    | 440.000                         | 276.472                    | 0,07                   |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S,<br>FRN 6,75% Perpetual             | USD    | 980.000                         | 969.280                    | 0,26                   | Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052                                | USD    | 951.000                         | 720.178                    | 0,19                   |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S,<br>FRN 7,5% Perpetual              | USD    | 350.000                         | 331.594                    | 0,09                   | Teva Pharmaceutical Finance<br>Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026 | USD    | 1.480.000                       | 1.371.635                  | 0,37                   |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S,<br>FRN 8,375% Perpetual            | USD    | 630.000                         | 621.320                    | 0,17                   | Teva Pharmaceutical Finance<br>Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046  | USD    | 1.510.000                       | 1.023.508                  | 0,28                   |
| Banco Nacional de Comercio Exterior<br>SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025     | USD    | 300.000                         | 294.085                    | 0,08                   |  |        |                                 | <b>5.427.046</b>           | <b>1,45</b>            |
| Banco Nacional de Comercio Exterior<br>SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031 | USD    | 660.000                         | 562.650                    | 0,15                   | <i>Nigeria</i>   |        |                                 |                            |                        |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S 1,875%<br>18/09/2025                            | USD    | 950.000                         | 897.338                    | 0,24                   | Access Bank plc, Reg. S 6,125%<br>21/09/2026                       | USD    | 693.000                         | 625.536                    | 0,17                   |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45%<br>15/11/2029                           | USD    | 792.000                         | 498.655                    | 0,13                   | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625%<br>21/11/2025               | USD    | 400.000                         | 396.716                    | 0,10                   |
| Comision Federal de Electricidad, Reg. S<br>4,75% 23/02/2027             | USD    | 700.000                         | 685.149                    | 0,18                   | Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5%<br>28/11/2027                 | USD    | 1.540.000                       | 1.411.473                  | 0,38                   |
| Comision Federal de Electricidad, Reg. S<br>3,348% 09/02/2031            | USD    | 566.000                         | 473.826                    | 0,13                   | Nigeria Government Bond, Reg. S 8,375%<br>24/03/2029               | USD    | 276.000                         | 265.613                    | 0,07                   |
| Comision Federal de Electricidad, Reg. S<br>4,677% 09/02/2051            | USD    | 458.000                         | 327.281                    | 0,09                   | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143%<br>23/02/2030               | USD    | 250.000                         | 225.765                    | 0,06                   |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 3,875%<br>30/04/2028                   | USD    | 900.000                         | 845.412                    | 0,23                   | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,875%<br>16/02/2032               | USD    | 525.000                         | 473.364                    | 0,13                   |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5%<br>31/10/2046                     | USD    | 500.000                         | 430.516                    | 0,11                   | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375%<br>28/09/2033               | USD    | 600.000                         | 513.318                    | 0,14                   |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5%<br>31/07/2047                     | USD    | 395.000                         | 341.412                    | 0,09                   | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625%<br>28/11/2047               | USD    | 700.000                         | 556.920                    | 0,15                   |
| Mexico Government Bond 4,5%<br>22/04/2029                                | USD    | 400.000                         | 394.358                    | 0,11                   | Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25%<br>28/09/2051                | USD    | 212.000                         | 174.526                    | 0,05                   |
| Mexico Government Bond 2,659%<br>24/05/2031                              | USD    | 500.000                         | 424.405                    | 0,11                   | United Bank for Africa plc, Reg. S 6,75%<br>19/11/2026             | USD    | 380.000                         | 349.220                    | 0,09                   |
| Mexico Government Bond 6,35%<br>09/02/2035                               | USD    | 646.000                         | 680.344                    | 0,18                   |  |        |                                 | <b>4.992.451</b>           | <b>1,34</b>            |
| Mexico Government Bond 6,05%<br>11/01/2040                               | USD    | 600.000                         | 607.314                    | 0,16                   | <i>Oman</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Mexico Government Bond 6,338%<br>04/05/2053                              | USD    | 770.000                         | 787.895                    | 0,21                   | Oman Government Bond, Reg. S 4,75%<br>15/06/2026                   | USD    | 300.000                         | 296.955                    | 0,08                   |
| Mexico Government Bond 3,771%<br>24/05/2061                              | USD    | 2.507.000                       | 1.706.139                  | 0,46                   | Oman Government Bond, Reg. S 5,375%<br>08/03/2027                  | USD    | 887.000                         | 894.883                    | 0,24                   |
| Mexico Government Bond 5,75%<br>12/10/2110                               | USD    | 200.000                         | 179.505                    | 0,05                   | Oman Government Bond, Reg. S 6%<br>01/08/2029                      | USD    | 2.025.000                       | 2.102.335                  | 0,56                   |
| Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S<br>5,875% 17/09/2044               | USD    | 1.170.000                       | 1.062.736                  | 0,28                   | Oman Government Bond, Reg. S 6,25%<br>25/01/2031                   | USD    | 573.000                         | 603.884                    | 0,16                   |
| Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025                                    | USD    | 1.500.000                       | 1.479.852                  | 0,40                   | Oman Government Bond, Reg. S 7%<br>25/01/2051                      | USD    | 1.400.000                       | 1.513.442                  | 0,41                   |
| Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 4,125%<br>02/05/2026                    | USD    | 480.000                         | 468.153                    | 0,12                   |  |        |                                 | <b>5.411.499</b>           | <b>1,45</b>            |
|  |        |                                 | <b>17.469.039</b>          | <b>4,68</b>            | <i>Pakistan</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Mongolie</i>  |        |                                 |                            |                        | Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25%<br>15/04/2024               | USD    | 800.000                         | 760.560                    | 0,21                   |
| Mongolia Government Bond, Reg. S 3,5%<br>07/07/2027                      | USD    | 200.000                         | 178.963                    | 0,05                   | Pakistan Government Bond, Reg. S 6%<br>08/04/2026                  | USD    | 650.000                         | 460.818                    | 0,12                   |
| Mongolia Government Bond, Reg. S<br>8,65% 19/01/2028                     | USD    | 200.000                         | 209.900                    | 0,05                   | Pakistan Government Bond, Reg. S<br>6,875% 05/12/2027              | USD    | 600.000                         | 411.912                    | 0,11                   |
| Mongolia Government Bond, Reg. S<br>4,45% 07/07/2031                     | USD    | 250.000                         | 210.017                    | 0,06                   |  |        |                                 | <b>1.633.290</b>           | <b>0,44</b>            |
|  |        |                                 | <b>598.880</b>             | <b>0,16</b>            | <i>Panama</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Maroc</i>   |        |                                 |                            |                        | Panama Government Bond 8,875%<br>30/09/2027                        | USD    | 350.000                         | 382.998                    | 0,10                   |
| Morocco Government Bond, Reg. S 5,95%<br>08/03/2028                      | USD    | 419.000                         | 430.588                    | 0,11                   | Panama Government Bond 9,375%<br>01/04/2029                        | USD    | 300.000                         | 341.916                    | 0,09                   |
| Morocco Government Bond, Reg. S 3%<br>15/12/2032                         | USD    | 400.000                         | 330.041                    | 0,09                   | Panama Government Bond 2,252%<br>29/09/2032                        | USD    | 200.000                         | 147.016                    | 0,04                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Panama Government Bond 6,4%<br>14/02/2035                          | USD    | 600.000                         | 586.200                    | 0,16                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Panama Government Bond 4,5%<br>16/04/2050                          | USD    | 600.000                         | 418.446                    | 0,11                   |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Panama Government Bond 6,853%<br>28/03/2054                   | USD    | 385.000                         | 361.611                    | 0,10                   | Romania Government Bond, Reg. S 4%<br>14/02/2051                  | USD    | 378.000                         | 275.142                    | 0,07                   |
| Panama Government Bond 4,5%<br>01/04/2056                     | USD    | 770.000                         | 521.313                    | 0,14                   | Romania Government Bond, Reg. S<br>7,625% 17/01/2053              | USD    | 592.000                         | 664.991                    | 0,18                   |
| Panama Government Bond 4,5%<br>19/01/2063                     | USD    | 700.000                         | 461.475                    | 0,12                   |   |        |                                 | <b>3.858.326</b>           | <b>1,03</b>            |
|   |        |                                 | <b>3.220.975</b>           | <b>0,86</b>            | <i>Rwanda</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Paraguay</i>   |        |                                 |                            |                        | Rwanda Government Bond, Reg. S 5,5%<br>09/08/2031                 | USD    | 300.000                         | 240.851                    | 0,06                   |
| Paraguay Government Bond, Reg. S<br>5,85% 21/08/2033          | USD    | 460.000                         | 468.420                    | 0,13                   |   |        |                                 | <b>240.851</b>             | <b>0,06</b>            |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1%<br>11/08/2044           | USD    | 714.000                         | 703.558                    | 0,19                   | <i>Arabie saoudite</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6%<br>13/03/2048           | USD    | 1.001.000                       | 915.492                    | 0,24                   | Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>4,375% 16/04/2029         | USD    | 1.112.000                       | 1.109.632                  | 0,30                   |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4%<br>30/03/2050           | USD    | 777.000                         | 692.890                    | 0,19                   | Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>5,5% 25/10/2032           | USD    | 820.000                         | 875.089                    | 0,24                   |
|   |        |                                 | <b>2.780.360</b>           | <b>0,75</b>            | Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>5,25% 16/01/2050          | USD    | 850.000                         | 834.212                    | 0,22                   |
| <i>Pérou</i>  |        |                                 |                            |                        | Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5%<br>16/04/2029                  | USD    | 1.000.000                       | 948.066                    | 0,25                   |
| Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S<br>4,75% 15/07/2025 | USD    | 506.000                         | 499.743                    | 0,14                   | Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,25%<br>24/11/2030                 | USD    | 1.503.000                       | 1.294.271                  | 0,35                   |
| Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S<br>2,4% 28/09/2027  | USD    | 470.000                         | 419.207                    | 0,11                   | Saudi Government Bond, Reg. S 5%<br>18/01/2053                    | USD    | 828.000                         | 781.810                    | 0,21                   |
| Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317%<br>20/09/2027              | USD    | 1.156.588                       | 1.081.960                  | 0,29                   | Saudi Government Bond, Reg. S 3,45%<br>02/02/2061                 | USD    | 1.220.000                       | 860.959                    | 0,23                   |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625%<br>12/04/2027              | USD    | 850.000                         | 829.492                    | 0,22                   |   |        |                                 | <b>6.704.039</b>           | <b>1,80</b>            |
| Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625%<br>28/04/2027            | USD    | 2.086.000                       | 1.968.058                  | 0,53                   | <i>Sénégal</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Peru Government Bond 8,75%<br>21/11/2033                      | USD    | 550.000                         | 693.275                    | 0,19                   | Senegal Government Bond, Reg. S<br>5,375% 08/06/2037              | EUR    | 307.000                         | 251.969                    | 0,07                   |
| Peru Government Bond 3% 15/01/2034                            | USD    | 1.015.000                       | 860.466                    | 0,23                   | Senegal Government Bond, Reg. S 6,75%<br>13/03/2048               | USD    | 377.000                         | 297.095                    | 0,08                   |
| Peru Government Bond 5,625%<br>18/11/2050                     | USD    | 461.000                         | 481.768                    | 0,13                   |   |        |                                 | <b>549.064</b>             | <b>0,15</b>            |
| Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030                        | USD    | 490.000                         | 405.803                    | 0,11                   | <i>Serbie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75%<br>19/06/2032             | USD    | 1.050.000                       | 747.779                    | 0,20                   | Serbia Government Bond, Reg. S 6,5%<br>26/09/2033                 | USD    | 780.000                         | 801.951                    | 0,21                   |
| Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625%<br>19/06/2047            | USD    | 749.000                         | 462.114                    | 0,12                   |   |        |                                 | <b>801.951</b>             | <b>0,21</b>            |
|   |        |                                 | <b>8.449.665</b>           | <b>2,27</b>            | <i>Singapour</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Philippines</i>  |        |                                 |                            |                        | ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S<br>5,45% 24/01/2028         | USD    | 1.070.000                       | 1.067.304                  | 0,29                   |
| Philippine Government Bond 5,5%<br>17/01/2048                 | USD    | 249.000                         | 262.451                    | 0,07                   |   |        |                                 | <b>1.067.304</b>           | <b>0,29</b>            |
| Philippines Government Bond 2,457%<br>05/05/2030              | USD    | 400.000                         | 356.004                    | 0,09                   | <i>Slovénie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Philippines Government Bond 3,95%<br>20/01/2040               | USD    | 400.000                         | 360.680                    | 0,10                   | Slovenia Government Bond, Reg. S 5%<br>19/09/2033                 | USD    | 879.000                         | 896.162                    | 0,24                   |
| ROP Sukuk Trust, Reg. S 5,045%<br>06/06/2029                  | USD    | 575.000                         | 585.206                    | 0,16                   |   |        |                                 | <b>896.162</b>             | <b>0,24</b>            |
|   |        |                                 | <b>1.564.341</b>           | <b>0,42</b>            | <i>Afrique du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Pologne</i>  |        |                                 |                            |                        | Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,375%<br>Perpetual                  | USD    | 725.000                         | 688.181                    | 0,18                   |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S<br>6,25% 31/10/2028       | USD    | 331.000                         | 349.890                    | 0,09                   | South Africa Government Bond 4,875%<br>14/04/2026                 | USD    | 430.000                         | 425.170                    | 0,11                   |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S<br>5,375% 22/05/2033      | USD    | 530.000                         | 538.509                    | 0,15                   | South Africa Government Bond 4,3%<br>12/10/2028                   | USD    | 1.376.000                       | 1.289.986                  | 0,35                   |
| Poland Government Bond 5,75%<br>16/11/2032                    | USD    | 1.038.000                       | 1.122.311                  | 0,30                   | South Africa Government Bond 4,85%<br>30/09/2029                  | USD    | 700.000                         | 658.112                    | 0,18                   |
| Poland Government Bond 5,5%<br>04/04/2053                     | USD    | 1.139.000                       | 1.191.196                  | 0,32                   | South Africa Government Bond 5,75%<br>30/09/2049                  | USD    | 1.141.000                       | 914.158                    | 0,25                   |
|   |        |                                 | <b>3.201.906</b>           | <b>0,86</b>            | South Africa Government Bond 7,3%<br>20/04/2052                   | USD    | 1.000.000                       | 949.750                    | 0,25                   |
| <i>Qatar</i>  |        |                                 |                            |                        | Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25%<br>06/02/2028                     | USD    | 577.000                         | 582.692                    | 0,16                   |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4,817%<br>14/03/2049            | USD    | 1.629.000                       | 1.589.554                  | 0,43                   |   |        |                                 | <b>5.508.049</b>           | <b>1,48</b>            |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4,4%<br>16/04/2050              | USD    | 570.000                         | 526.378                    | 0,14                   | <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| QatarEnergy, Reg. S 2,25% 12/07/2031                          | USD    | 668.000                         | 569.290                    | 0,15                   | Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S<br>1,25% 08/02/2026        | USD    | 796.000                         | 731.407                    | 0,20                   |
| QatarEnergy, Reg. S 3,125% 12/07/2041                         | USD    | 900.000                         | 693.689                    | 0,18                   | KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4%<br>09/06/2025                 | USD    | 955.000                         | 936.205                    | 0,25                   |
| QatarEnergy, Reg. S 3,3% 12/07/2051                           | USD    | 1.370.000                       | 1.003.752                  | 0,27                   | Kookmin Bank, Reg. S, FRN 4,35%<br>Perpetual                      | USD    | 540.000                         | 530.577                    | 0,14                   |
|   |        |                                 | <b>4.382.663</b>           | <b>1,17</b>            | Korea Expressway Corp., Reg. S, FRN<br>6,402% 10/07/2028          | USD    | 211.000                         | 212.758                    | 0,06                   |
| <i>Roumanie</i>   |        |                                 |                            |                        | Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S,<br>FRN 5,9% 15/06/2052     | USD    | 1.288.000                       | 1.278.984                  | 0,34                   |
| Romania Government Bond, Reg. S 5,25%<br>25/11/2027           | USD    | 800.000                         | 796.047                    | 0,21                   | Shinhan Financial Group Co. Ltd., FRN,<br>144A 3,34% 05/02/2030   | USD    | 520.000                         | 506.527                    | 0,13                   |
| Romania Government Bond, Reg. S 3%<br>14/02/2031              | USD    | 1.900.000                       | 1.621.697                  | 0,44                   | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S,<br>FRN 3,34% 05/02/2030 | USD    | 714.000                         | 695.500                    | 0,19                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>4,625% 03/04/2049          | EUR    | 537.000                         | 500.449                    | 0,13                   | SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033                            | USD    | 1.020.000                       | 1.078.372                  | 0,29                   |
|   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>5.970.330</b>           | <b>1,60</b>            |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Espagne</i>  |        |                                 |                            |                        | Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9% 28/01/2027            | USD    | 750.000                         | 782.088                    | 0,21                   |
| International Airport Finance SA, Reg. S 12% 15/03/2033                             | USD    | 336.817                         | 345.959                    | 0,09                   | Turkiye Petrol Rafinerileri A/S, Reg. S 4,5% 18/10/2024            | USD    | 448.000                         | 441.231                    | 0,12                   |
|   |        |                                 | <b>345.959</b>             | <b>0,09</b>            | Ziraat Katilim Varlik Kiralama A/S, Reg. S 9,375% 12/11/2026       | USD    | 853.000                         | 900.435                    | 0,24                   |
| <i>Sri Lanka</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>14.273.731</b>               | <b>3,83</b>                |                        |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,2% 11/05/2027                                   | USD    | 280.000                         | 142.185                    | 0,04                   | <i>Ukraine</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 6,75% 18/04/2028                                  | USD    | 3.810.000                       | 1.926.177                  | 0,51                   | Ukraine Government Bond, Reg. S 7,75% 01/09/2027                   | USD    | 1.650.000                       | 456.423                    | 0,12                   |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S 7,85% 14/03/2029                                  | USD    | 200.000                         | 101.015                    | 0,03                   | Ukraine Government Bond, Reg. S 7,375% 25/09/2034                  | USD    | 2.126.000                       | 505.031                    | 0,14                   |
|   |        |                                 | <b>2.169.377</b>           | <b>0,58</b>            | Ukraine Government Bond, Reg. S 7,253% 15/03/2035                  | USD    | 1.126.000                       | 271.205                    | 0,07                   |
| <i>Organisations supranationales</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>1.232.659</b>                | <b>0,33</b>                |                        |
| Africa Finance Corp., Reg. S 4,375% 17/04/2026                                      | USD    | 200.000                         | 193.250                    | 0,05                   | <i>Emirats arabes unis</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Africa Finance Corp., Reg. S 2,875% 28/04/2028                                      | USD    | 1.250.000                       | 1.096.875                  | 0,29                   | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5,5% 12/01/2029             | USD    | 1.029.000                       | 1.050.359                  | 0,28                   |
| African Export-Import Bank (The), Reg. S 3,994% 21/09/2029                          | USD    | 610.000                         | 546.926                    | 0,15                   | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 3,65% 02/11/2029          | USD    | 400.000                         | 380.725                    | 0,10                   |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031                     | USD    | 600.000                         | 512.754                    | 0,14                   | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047           | USD    | 500.000                         | 460.329                    | 0,12                   |
| Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033                    | EUR    | 540.000                         | 460.364                    | 0,12                   | Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 4,125% 11/10/2047                | USD    | 400.000                         | 350.334                    | 0,09                   |
| Eastern & Southern African Trade & Development Bank (The), Reg. S 4,125% 30/06/2028 | USD    | 795.000                         | 688.868                    | 0,19                   | Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,125% 30/09/2049                | USD    | 570.000                         | 420.160                    | 0,11                   |
|   |        |                                 | <b>3.499.037</b>           | <b>0,94</b>            | Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 3,875% 16/04/2050                | USD    | 200.000                         | 168.123                    | 0,05                   |
| <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        | Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,696% 24/04/2033       | USD    | 884.000                         | 897.105                    | 0,24                   |
| Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S 3,75% 18/06/2050                           | USD    | 1.360.000                       | 960.291                    | 0,26                   | Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., Reg. S 4,875% 24/05/2033   | USD    | 900.000                         | 878.595                    | 0,24                   |
|   |        |                                 | <b>960.291</b>             | <b>0,26</b>            | DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037                             | USD    | 1.100.000                       | 1.216.551                  | 0,33                   |
| <i>Trinité-et-Tobago</i>  |        |                                 |                            |                        | DP World Ltd., Reg. S 4,7% 30/09/2049                              | USD    | 460.000                         | 390.446                    | 0,10                   |
| Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 4,5% 26/06/2030                           | USD    | 300.000                         | 291.450                    | 0,08                   | Dubai Government Bond, Reg. S 3,9% 09/09/2050                      | USD    | 500.000                         | 377.462                    | 0,10                   |
| Trinidad & Tobago Government Bond, Reg. S 5,95% 14/01/2031                          | USD    | 430.000                         | 446.232                    | 0,12                   | Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033 | USD    | 400.000                         | 341.303                    | 0,09                   |
| Trinidad Generation UnLtd, Reg. S 5,25% 04/11/2027                                  | USD    | 200.000                         | 197.542                    | 0,05                   | Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4,375% 10/03/2051 | USD    | 200.000                         | 143.723                    | 0,04                   |
|   |        |                                 | <b>935.224</b>             | <b>0,25</b>            | First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5,125% 13/10/2027                | USD    | 800.000                         | 806.548                    | 0,22                   |
| <i>Tunisie</i>  |        |                                 |                            |                        | MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 2,875% 07/11/2029                       | USD    | 200.000                         | 182.798                    | 0,05                   |
| Tunisia Government Bond, Reg. S 5,75% 30/01/2025                                    | USD    | 200.000                         | 164.492                    | 0,04                   | MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4,375% 22/11/2033                       | USD    | 200.000                         | 195.053                    | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>164.492</b>             | <b>0,04</b>            | MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,7% 07/11/2049                         | USD    | 480.000                         | 385.677                    | 0,10                   |
| <i>Turquie</i>  |        |                                 |                            |                        | MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,95% 21/05/2050                        | USD    | 920.000                         | 767.165                    | 0,21                   |
| Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S, Reg. S 9,758% 13/11/2025                   | USD    | 200.000                         | 212.824                    | 0,06                   | UAE Government Bond, Reg. S 4,951% 07/07/2052                      | USD    | 588.000                         | 579.187                    | 0,16                   |
| Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S, Reg. S 8,509% 14/01/2029                   | USD    | 830.000                         | 881.460                    | 0,24                   |  |        | <b>9.991.643</b>                | <b>2,68</b>                |                        |
| Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026              | USD    | 700.000                         | 636.325                    | 0,17                   | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Istanbul Metropolitan Municipality, Reg. S 10,5% 06/12/2028                         | USD    | 433.000                         | 460.604                    | 0,12                   | Bidvest Group UK plc (The), Reg. S 3,625% 23/09/2026               | USD    | 948.000                         | 881.640                    | 0,24                   |
| Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028                | USD    | 916.000                         | 957.650                    | 0,26                   | Energean plc, Reg. S 6,5% 30/04/2027                               | USD    | 1.019.000                       | 931.623                    | 0,25                   |
| Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S 5,75% 15/10/2025                           | USD    | 330.000                         | 325.106                    | 0,09                   | Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034              | USD    | 1.961.000                       | 2.060.716                  | 0,55                   |
| Turkiye Government Bond 5,6% 14/11/2024   | USD    | 400.000                         | 400.492                    | 0,11                   |  |        | <b>3.873.979</b>                | <b>1,04</b>                |                        |
| Turkiye Government Bond 4,25% 14/04/2026  | USD    | 800.000                         | 768.208                    | 0,20                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>                                       |        |                                 |                            |                        |
| Turkiye Government Bond 9,875% 15/01/2028   | USD    | 2.054.000                       | 2.284.356                  | 0,61                   | DAE Funding LLC, Reg. S 1,55% 01/08/2024                           | USD    | 300.000                         | 292.074                    | 0,08                   |
| Turkiye Government Bond 5,125% 17/02/2028   | USD    | 500.000                         | 477.489                    | 0,13                   | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5% 01/03/2028                         | USD    | 485.000                         | 444.292                    | 0,12                   |
| Turkiye Government Bond 9,375% 14/03/2029   | USD    | 200.000                         | 221.652                    | 0,06                   | US Treasury 4% 29/02/2028  | USD    | 1.519.800                       | 1.523.896                  | 0,41                   |
| Turkiye Government Bond 5,25% 13/03/2030  | USD    | 960.000                         | 883.339                    | 0,24                   | US Treasury 4,125% 15/11/2032                                      | USD    | 1.210.000                       | 1.230.726                  | 0,33                   |
| Turkiye Government Bond 9,125% 13/07/2030   | USD    | 400.000                         | 442.392                    | 0,12                   | US Treasury 3,5% 15/02/2033  | USD    | 2.030.000                       | 1.969.814                  | 0,53                   |
| Turkiye Government Bond 9,375% 19/01/2033   | USD    | 716.000                         | 810.583                    | 0,22                   | US Treasury 3,625% 15/05/2053                                      | USD    | 530.000                         | 492.113                    | 0,13                   |
| Turkiye Government Bond 6% 14/01/2041   | USD    | 900.000                         | 766.830                    | 0,20                   |  |        | <b>5.952.915</b>                | <b>1,60</b>                |                        |
| Turkiye Government Bond 5,75% 11/05/2047  | USD    | 900.000                         | 708.025                    | 0,19                   | <i>Uruguay</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9,375% 31/01/2026                         | USD    | 871.000                         | 912.642                    | 0,24                   | Uruguay Government Bond 7,875% 15/01/2033                          | USD    | 900.000                         | 1.101.780                  | 0,29                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Uruguay Government Bond 5,75% 28/10/2034                           | USD    | 373.333                         | 405.238                    | 0,11                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Uruguay Government Bond 5,1% 18/06/2050                            | USD    | 1.657.667                       | 1.667.199                  | 0,45                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Uruguay Government Bond 4,975% 20/04/2055                          | USD    | 680.000                         | 663.170                    | 0,18                   |
|   |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>3.837.387</b>                | <b>1,03</b>                |                        |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Uzbekistan</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Iles Caïmans</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Uzbekistan Government Bond, Reg. S 4,75% 20/02/2024  | USD    | 300.000                         | 299.248                    | 0,08                   | Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125% 22/10/2025§           | USD    | 330.000                         | 28.707                     | 0,01                   |
| Uzbekistan Government Bond, Reg. S 3,7% 25/11/2030   | USD    | 300.000                         | 252.975                    | 0,07                   | Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7% 12/07/2026              | USD    | 1.262.000                       | 107.270                    | 0,03                   |
| Uzbekistan International Government Bond, Reg. S 7,85% 12/10/2028  | USD    | 465.000                         | 487.962                    | 0,13                   | Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027                             | USD    | 1.310.000                       | 1.236.122                  | 0,33                   |
| Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75% 16/11/2028   | USD    | 587.000                         | 490.395                    | 0,13                   | Goodman HK Finance, Reg. S 3% 22/07/2030                              | USD    | 542.000                         | 463.459                    | 0,12                   |
|  |        |                                 | <b>1.530.580</b>           | <b>0,41</b>            | Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036               | USD    | 874.965                         | 803.294                    | 0,22                   |
| <i>Venezuela</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Chili</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Petroleos de Venezuela SA, Reg. S 5,375% 12/04/2027§   | USD    | 1.385.300                       | 150.866                    | 0,04                   | Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051                          | USD    | 3.122.397                       | 2.446.358                  | 0,66                   |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 8,25% 13/10/2024§  | USD    | 1.350.000                       | 207.352                    | 0,06                   | Celulosa Arauco y Constitucion SA 4,5% 01/08/2024                     | USD    | 460.000                         | 455.105                    | 0,12                   |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 11,75% 21/10/2026§   | USD    | 450.000                         | 90.225                     | 0,03                   | Colbun SA, Reg. S 3,95% 11/10/2027                                    | USD    | 510.000                         | 489.680                    | 0,13                   |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 9,25% 07/05/2028§  | USD    | 1.110.000                       | 202.020                    | 0,05                   | Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3,05% 14/09/2032    | USD    | 280.000                         | 223.691                    | 0,06                   |
| Venezuela Government Bond, Reg. S 11,95% 05/08/2031§   | USD    | 636.700                         | 122.692                    | 0,03                   | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,75% 05/08/2026                | USD    | 900.000                         | 856.427                    | 0,23                   |
|  |        |                                 | <b>773.155</b>             | <b>0,21</b>            | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031                | USD    | 810.000                         | 683.538                    | 0,18                   |
| <i>Vietnam</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Colombie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Vietnam Government Bond, Reg. S 4,8% 19/11/2024  | USD    | 400.000                         | 396.011                    | 0,11                   | Falabella SA, Reg. S 3,375% 15/01/2032                                | USD    | 743.000                         | 552.974                    | 0,15                   |
|  |        |                                 | <b>396.011</b>             | <b>0,11</b>            | Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056                                 | USD    | 812.000                         | 672.722                    | 0,18                   |
| <i>Iles vierges britanniques</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Guatemala</i>  |        |                                 |                            |                        |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual   | USD    | 1.898.000                       | 1.641.011                  | 0,44                   | Inversiones CMPC SA, Reg. S 3% 06/04/2031                             | USD    | 1.010.000                       | 859.708                    | 0,23                   |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S, FRN 4,1% Perpetual  | USD    | 550.000                         | 484.000                    | 0,13                   | Sociedad de Transmision Austral SA, Reg. S 4% 27/01/2032              | USD    | 1.070.000                       | 947.073                    | 0,26                   |
| ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026                                       | USD    | 1.390.000                       | 1.303.338                  | 0,35                   |   |        |                                 | <b>8.187.276</b>           | <b>2,20</b>            |
| Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S 4,25% 07/11/2027   | USD    | 770.000                         | 703.834                    | 0,19                   | <i>Republique dominicaine</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625% 03/06/2026  | USD    | 730.000                         | 694.449                    | 0,19                   | Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5,625% 08/11/2028 | USD    | 1.296.000                       | 1.171.124                  | 0,31                   |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028   | USD    | 947.000                         | 872.632                    | 0,23                   |   |        |                                 | <b>1.171.124</b>           | <b>0,31</b>            |
|  |        |                                 | <b>5.699.264</b>           | <b>1,53</b>            | <i>Guatemala</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Zambie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Inde</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Zambia Government Bond, Reg. S 8,5% 14/04/2024   | USD    | 200.000                         | 125.275                    | 0,03                   | HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual                            | USD    | 1.129.000                       | 1.030.267                  | 0,27                   |
| Zambia Government Bond, Reg. S 8,97% 30/07/2027  | USD    | 641.000                         | 399.231                    | 0,11                   | State Bank of India, Reg. S 1,8% 13/07/2026                           | USD    | 600.000                         | 554.395                    | 0,15                   |
|  |        |                                 | <b>524.506</b>             | <b>0,14</b>            |   |        |                                 | <b>1.584.662</b>           | <b>0,42</b>            |
|  |        |                                 | <b>276.377.234</b>         | <b>74,11</b>           | <i>Israël</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des Obligations</b>   |        |                                 |                            |                        | Energian Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026          | USD    | 715.000                         | 660.839                    | 0,18                   |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>276.377.234</b>         | <b>74,11</b>           |   |        |                                 | <b>660.839</b>             | <b>0,18</b>            |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        | <i>Jersey</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Argentine</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Liban</i>  |        |                                 |                            |                        |
| YPF SA, Reg. S 7% 30/09/2033   | USD    | 724.053                         | 585.986                    | 0,16                   | Lebanon Government Bond 6,15% 30/06/2024                              | USD    | 232.000                         | 14.500                     | 0,01                   |
|  |        |                                 | <b>585.986</b>             | <b>0,16</b>            | Lebanon Government Bond 6,375% 30/06/2024                             | USD    | 1.418.000                       | 88.625                     | 0,02                   |
| <i>Bahreïn</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Brésil</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 7,5% 25/10/2027   | USD    | 350.000                         | 370.433                    | 0,10                   | Brazil Government Bond 6,25% 18/03/2031                               | USD    | 420.000                         | 436.422                    | 0,12                   |
|  |        |                                 | <b>370.433</b>             | <b>0,10</b>            | Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031       | USD    | 2.200.897                       | 2.142.985                  | 0,57                   |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>2.579.407</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Credicorp Ltd., Reg. S 2,75% 17/06/2025  | USD    | 490.000                         | 467.598                    | 0,13                   |   |        |                                 | <b>103.125</b>             | <b>0,03</b>            |
| Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 4% 15/08/2026  | USD    | 655.000                         | 616.106                    | 0,16                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>1.083.704</b>           | <b>0,29</b>            |   |        |                                 |                            |                        |



JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Singapour</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035   | USD    | 1.227.024                       | 1.164.880                  | 0,31                   | ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 31/07/2024        | USD    | 460.000                         | 458.988                    | 0,12                   |
| CSN Resources SA, Reg. S 4,625% 10/06/2031   | USD    | 630.000                         | 516.455                    | 0,14                   | GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025                       | USD    | 855.000                         | 568.587                    | 0,15                   |
| Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034   | USD    | 777.109                         | 708.043                    | 0,19                   | Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027                | USD    | 460.000                         | 438.293                    | 0,12                   |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 4,5% 27/04/2031   | USD    | 749.000                         | 627.220                    | 0,17                   | Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026            | USD    | 439.000                         | 436.436                    | 0,12                   |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033  | USD    | 735.000                         | 778.398                    | 0,21                   |   |        |                                 | <b>1.902.304</b>           | <b>0,51</b>            |
| Nexa Resources SA, Reg. S 5,375% 04/05/2027  | USD    | 600.000                         | 586.700                    | 0,16                   | <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Nexa Resources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028  | USD    | 440.000                         | 445.094                    | 0,12                   | Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032 | USD    | 2.758.000                       | 2.542.183                  | 0,68                   |
| Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040  | USD    | 3.029.738                       | 2.738.092                  | 0,73                   | Kookmin Bank, Reg. S 2,5% 04/11/2030                          | USD    | 910.000                         | 757.010                    | 0,20                   |
|  |        |                                 | <b>7.564.882</b>           | <b>2,03</b>            | Korea Expressway Corp., Reg. S 3,625% 18/05/2025              | USD    | 576.000                         | 565.237                    | 0,15                   |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,875% 24/03/2026               | USD    | 1.090.000                       | 1.050.546                  | 0,28                   |
| Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044   | USD    | 640.000                         | 637.878                    | 0,17                   | Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1,375% 19/10/2025               | USD    | 659.000                         | 614.832                    | 0,17                   |
| Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25% 18/09/2029   | USD    | 575.000                         | 530.808                    | 0,14                   | Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5% 27/01/2027                 | USD    | 200.000                         | 184.440                    | 0,05                   |
| Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5,375% 17/04/2025 | USD    | 1.890.000                       | 1.889.219                  | 0,51                   | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 5% 24/07/2028        | USD    | 530.000                         | 529.784                    | 0,14                   |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033  | USD    | 2.430.000                       | 2.209.819                  | 0,59                   |   |        |                                 | <b>6.244.032</b>           | <b>1,67</b>            |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038   | USD    | 1.570.000                       | 1.677.606                  | 0,45                   | <i>Espagne</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032  | USD    | 698.000                         | 394.897                    | 0,11                   | AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028                | USD    | 1.646.697                       | 1.562.206                  | 0,42                   |
| Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035  | USD    | 1.263.952                       | 1.227.258                  | 0,33                   | AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033               | USD    | 1.365.000                       | 1.069.600                  | 0,29                   |
| Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026                                     | USD    | 1.284.000                       | 1.162.948                  | 0,31                   | EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030             | USD    | 2.012.000                       | 1.569.182                  | 0,42                   |
| Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5,5% 06/12/2032   | USD    | 1.396.985                       | 1.362.369                  | 0,36                   |   |        |                                 | <b>4.200.988</b>           | <b>1,13</b>            |
| Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5% 26/01/2050   | USD    | 1.098.000                       | 885.842                    | 0,24                   | <i>Organisations supranationales</i>                          |        |                                 |                            |                        |
| Petroleos Mexicanos 4,875% 18/01/2024  | USD    | 170.000                         | 169.687                    | 0,05                   | ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05% 27/04/2026               | USD    | 572.000                         | 519.979                    | 0,14                   |
| Petroleos Mexicanos 4,25% 15/01/2025   | USD    | 250.000                         | 244.366                    | 0,07                   |   |        |                                 | <b>519.979</b>             | <b>0,14</b>            |
| Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026  | USD    | 1.500.000                       | 1.460.046                  | 0,39                   | <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Petroleos Mexicanos 5,35% 12/02/2028   | USD    | 2.150.000                       | 1.866.406                  | 0,50                   | Bangkok Bank PCL, 144A 5,5% 21/09/2033                        | USD    | 860.000                         | 883.502                    | 0,24                   |
| Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033   | USD    | 920.000                         | 925.076                    | 0,25                   | Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual               | USD    | 1.070.000                       | 995.207                    | 0,26                   |
| Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050   | USD    | 1.054.000                       | 751.211                    | 0,20                   |   |        |                                 | <b>1.878.709</b>           | <b>0,50</b>            |
| Petroleos Mexicanos 6,95% 28/01/2060   | USD    | 1.479.000                       | 975.882                    | 0,26                   | <i>Turquie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S 5,375% 04/04/2032   | USD    | 484.000                         | 451.402                    | 0,12                   | TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028         | USD    | 537.000                         | 550.291                    | 0,15                   |
|  |        |                                 | <b>18.822.720</b>          | <b>5,05</b>            | Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9,25% 16/10/2028            | USD    | 890.000                         | 944.283                    | 0,25                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>1.494.574</b>           | <b>0,40</b>            |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030   | USD    | 1.975.000                       | 1.534.520                  | 0,41                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>                                  |        |                                 |                            |                        |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026  | USD    | 2.150.625                       | 2.007.447                  | 0,54                   | Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026               | USD    | 1.470.000                       | 1.398.030                  | 0,38                   |
|  |        |                                 | <b>3.541.967</b>           | <b>0,95</b>            | Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375% 05/05/2027        | USD    | 971.000                         | 935.719                    | 0,25                   |
| <i>Panama</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>2.333.749</b>           | <b>0,63</b>            |
| Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 4% 11/08/2041   | USD    | 550.000                         | 414.260                    | 0,11                   | <i>Venezuela</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061   | USD    | 200.000                         | 152.545                    | 0,04                   | Petroleos de Venezuela SA 9% 14/03/2024                       | USD    | 520.000                         | 61.100                     | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>566.805</b>             | <b>0,15</b>            | Petroleos de Venezuela SA 8,5% 19/03/2024                     | USD    | 395.000                         | 316.185                    | 0,09                   |
| <i>Paraguay</i>  |        |                                 |                            |                        | Petroleos de Venezuela SA 12,75% 30/06/2024                   | USD    | 610.000                         | 81.397                     | 0,02                   |
| Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025   | USD    | 772.000                         | 724.905                    | 0,19                   | Venezuela Government Bond, Reg. S 12,75% 30/06/2024           | USD    | 710.000                         | 120.700                    | 0,03                   |
|  |        |                                 | <b>724.905</b>             | <b>0,19</b>            |   |        |                                 | <b>579.382</b>             | <b>0,16</b>            |
| <i>Pérou</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Iles vierges britanniques</i>                              |        |                                 |                            |                        |
| Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 8,55% 18/09/2033  | USD    | 530.000                         | 579.862                    | 0,16                   | Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029      | USD    | 2.055.000                       | 1.939.077                  | 0,52                   |
|  |        |                                 | <b>579.862</b>             | <b>0,16</b>            | Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026           | USD    | 415.000                         | 387.580                    | 0,10                   |
| <i>Philippines</i>   |        |                                 |                            |                        | Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,85% 27/01/2028          | USD    | 219.000                         | 188.376                    | 0,05                   |
| Philippine National Bank, Reg. S 3,28% 27/09/2024  | USD    | 460.000                         | 449.999                    | 0,12                   | Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025                | USD    | 743.000                         | 725.136                    | 0,20                   |
|  |        |                                 | <b>449.999</b>             | <b>0,12</b>            | Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029                | USD    | 530.000                         | 445.727                    | 0,12                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>3.685.896</b>           | <b>0,99</b>            |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Zambie</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Zambia Government Bond 5,375%<br>19/03/2024   | USD    | 400.000                         | 224.758                    | 0,06                   |
|   |        |                                 | <b>224.758</b>             | <b>0,06</b>            |
| <b>Total des Obligations</b>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>80.794.650</b>          | <b>21,67</b>           |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>80.794.650</b>          | <b>21,67</b>           |
| <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Obligations</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Irlande</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Vnesheconombank 5,942% 21/05/2024*  | USD    | 1.000.000                       | 1                          | 0,00                   |
|   |        |                                 | <b>1</b>                   | <b>0,00</b>            |
| <b>Total des Obligations</b>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1</b>                   | <b>0,00</b>            |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1</b>                   | <b>0,00</b>            |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Fonds de placement collectifs - OPCVM</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Luxembourg</b>   |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVMNAV Fund -<br>JPM USD Liquidity LVMNAV X (dist.)†   | USD    | 7.279.708                       | 7.279.708                  | 1,95                   |
|   |        |                                 | <b>7.279.708</b>           | <b>1,95</b>            |
| <b>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</b>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>7.279.708</b>           | <b>1,95</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b>                                    |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>7.279.708</b>           | <b>1,95</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>364.451.593</b>         | <b>97,73</b>           |
| <b>Liquidités</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>483.230</b>             | <b>0,13</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>7.964.252</b>           | <b>2,14</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>372.899.075</b>         | <b>100,00</b>          |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

†Fonds de parties apparentées.

‡Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Mexique  | 9,73             |
| Luxembourg   | 6,10             |
| Iles Caïmans   | 5,47             |
| Turquie  | 4,23             |
| Chili  | 3,77             |
| Corée du Sud   | 3,27             |
| Indonésie  | 3,24             |
| Emirats arabes unis  | 2,68             |
| Colombie   | 2,67             |
| Iles vierges britanniques                                    | 2,52             |
| Pérou  | 2,43             |
| Pays-Bas   | 2,40             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 2,23             |
| Brésil   | 2,17             |
| République dominicaine                                       | 1,96             |
| Arabie saoudite  | 1,80             |
| Hongrie  | 1,62             |
| Ile Maurice  | 1,56             |
| Afrique du Sud   | 1,48             |
| Oman   | 1,45             |
| Nigeria  | 1,34             |
| Kazakhstan   | 1,33             |
| Egypte   | 1,25             |
| Bahreïn  | 1,25             |
| Espagne  | 1,22             |
| Hong Kong  | 1,19             |
| Qatar  | 1,17             |
| Israël   | 1,10             |
| Jersey   | 1,08             |
| Organisations supranationales                                | 1,08             |
| Royaume-Uni  | 1,04             |
| Roumanie   | 1,03             |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| <b>(suite)</b>   |                  |
| Uruguay  | 1,03             |
| Panama   | 1,01             |
| Argentine  | 0,99             |
| Paraguay   | 0,94             |
| Inde   | 0,93             |
| Costa Rica   | 0,93             |
| Maroc  | 0,91             |
| Pologne  | 0,86             |
| Singapour  | 0,80             |
| Guatemala  | 0,77             |
| Thaïlande  | 0,76             |
| Angola   | 0,60             |
| Sri Lanka  | 0,58             |
| Ile de Man   | 0,57             |
| Jordanie   | 0,55             |
| Philippines  | 0,54             |
| Kenya  | 0,47             |
| Autriche   | 0,45             |
| El Salvador  | 0,45             |
| Bermudes   | 0,44             |
| Pakistan   | 0,44             |
| Ghana  | 0,44             |
| Uzbekistan   | 0,41             |
| Malaisie   | 0,38             |
| Equateur   | 0,37             |
| Venezuela  | 0,37             |
| Azerbaïdjan  | 0,35             |
| Ukraine  | 0,33             |
| Côte d'Ivoire  | 0,28             |
| Trinité-et-Tobago  | 0,25             |
| Slovénie   | 0,24             |
| Gabon  | 0,23             |
| Serbie   | 0,21             |
| Canada   | 0,21             |
| Zambie   | 0,20             |
| Iraq   | 0,17             |
| Namibie  | 0,17             |
| Mongolie   | 0,16             |
| Sénégal  | 0,15             |
| Arménie  | 0,11             |
| Vietnam  | 0,11             |
| Jamaïque   | 0,11             |
| Honduras   | 0,10             |
| Mozambique   | 0,09             |
| Koweït   | 0,07             |
| Géorgie  | 0,07             |
| Liban  | 0,07             |
| Rwanda   | 0,06             |
| Barbade  | 0,05             |
| Bolivie  | 0,05             |
| Tunisie  | 0,04             |
| Irlande  | -                |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>97,73</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 2,27             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

## JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| EUR   | 237.396        | USD           | 256.198       | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 6.599                            | -                |
| EUR   | 135.117        | USD           | 148.495       | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 1.079                            | -                |
| EUR   | 217.936        | USD           | 239.548       | 03/01/2024      | HSBC                  | 1.708                            | -                |
| EUR   | 55.972.108     | USD           | 61.159.606    | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 801.519                          | 0,21             |
| EUR   | 151.244        | USD           | 165.869       | 03/01/2024      | RBC                   | 1.558                            | -                |
| EUR   | 103.575        | USD           | 112.168       | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 2.489                            | -                |
| EUR   | 1.128.971      | USD           | 1.226.170     | 03/01/2024      | State Street          | 23.601                           | -                |
| EUR   | 57.946.347     | USD           | 64.160.224    | 05/02/2024      | HSBC                  | 76.472                           | 0,02             |
| EUR   | 248.799        | USD           | 275.256       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 551                              | -                |
| GBP   | 3.031.684      | USD           | 3.825.714     | 03/01/2024      | Citibank              | 34.833                           | 0,01             |
| GBP   | 1.545.063      | USD           | 1.954.824     | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 12.659                           | 0,01             |
| GBP   | 229.659.534    | USD           | 290.542.276   | 03/01/2024      | HSBC                  | 1.906.178                        | 0,51             |
| GBP   | 2.533.215      | USD           | 3.198.826     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 26.970                           | 0,01             |
| GBP   | 512.640        | USD           | 649.690       | 03/01/2024      | State Street          | 3.105                            | -                |
| GBP   | 396.866        | USD           | 504.366       | 05/02/2024      | Citibank              | 1.102                            | -                |
| GBP   | 241.166.964    | USD           | 306.949.619   | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | 212.254                          | 0,06             |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                       | <b>3.112.677</b>                 | <b>0,83</b>      |
| GBP   | 3.485.698      | USD           | 4.447.800     | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | (9.112)                          | -                |
| GBP   | 399.130        | USD           | 508.921       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (668)                            | -                |
| GBP   | 645.776        | USD           | 823.274       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (783)                            | -                |
| USD   | 1.014.680      | EUR           | 940.215       | 16/01/2024      | HSBC                  | (26.696)                         | (0,01)           |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                       | <b>(37.259)</b>                  | <b>(0,01)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                       | <b>3.075.418</b>                 | <b>0,82</b>      |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | 38                 | USD    | 7.818.648              | (1.336)                          | -                |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | 74                 | USD    | 8.036.227              | (6.648)                          | -                |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024  | 29                 | USD    | 3.416.336              | (8.836)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(16.820)</b>                  | <b>-</b>         |
| <b>Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>(16.820)</b>                  | <b>-</b>         |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise  | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |             |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|---|---------------------------------|----------------------------|------------------------|-------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Indonésie</i>  |   |                                 |                            |                        |             |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual |   |                                 |                            |                        |             |
| <i>Argentine</i>   |        |                                 |                            |                        | Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT, Reg. S 4,2% 23/01/2025      |   |                                 |                            |                        |             |
| YPF SA, Reg. S 6,95% 21/07/2027  | USD    | 935.000                         | 831.383                    | 0,13                   | Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032                   | USD   | 4.504.000                       | 4.427.792                  | 0,68                   |             |
|  |        |                                 |                            | <b>831.383</b>         | <b>0,13</b>   | <i>Indonésie</i>  |                                 |                            |                        |             |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | Pertamina Persero PT, Reg. S 2,3% 09/02/2031                      |   |                                 |                            |                        |             |
| Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031   | USD    | 2.300.000                       | 2.018.068                  | 0,31                   | Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043                    | USD   | 4.470.000                       | 3.797.615                  | 0,58                   |             |
| Suzano Austria GmbH 3,125% 15/01/2032  | USD    | 4.649.000                       | 3.861.762                  | 0,59                   | Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049                      | USD   | 4.400.000                       | 4.416.500                  | 0,68                   |             |
|  |        |                                 |                            | <b>5.879.830</b>       | <b>0,90</b>   |   |                                 |                            |                        |             |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>20.345.540</b>   |   |                                 |                            | <b>3,13</b>            |             |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Ile de Man</i>   |   |                                 |                            |                        |             |
| MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025  | USD    | 1.190.000                       | 1.178.041                  | 0,18                   | Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027                        | USD   | 5.470.000                       | 5.265.626                  | 0,81                   |             |
|  |        |                                 |                            | <b>1.178.041</b>       | <b>0,18</b>   | <b>5.265.626</b>  |                                 |                            |                        | <b>0,81</b> |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Israël</i>   |   |                                 |                            |                        |             |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2,7% 09/02/2041   | USD    | 3.890.000                       | 2.673.077                  | 0,41                   | Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S 7,75% 15/12/2027               | USD   | 4.060.000                       | 4.326.119                  | 0,66                   |             |
| DP World Salaam, Reg. S, FRN 6% Perpetual  | USD    | 4.962.000                       | 4.959.326                  | 0,76                   | Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027                 | USD   | 862.000                         | 814.123                    | 0,13                   |             |
| ICD Funding Ltd., Reg. S 3,223% 28/04/2026   | USD    | 2.670.000                       | 2.519.038                  | 0,39                   | Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030                | USD   | 4.872.782                       | 4.465.905                  | 0,69                   |             |
| MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN 6,375% Perpetual   | USD    | 3.580.000                       | 3.530.918                  | 0,54                   |   |   |                                 |                            |                        |             |
| QIB Sukuk Ltd., Reg. S 1,95% 27/10/2025  | USD    | 2.500.000                       | 2.355.260                  | 0,36                   | <b>9.606.147</b>  |   |                                 |                            | <b>1,48</b>            |             |
| QNB Finance Ltd., Reg. S 2,625% 12/05/2025   | USD    | 5.030.000                       | 4.837.934                  | 0,75                   | <i>Jersey</i>   |   |                                 |                            |                        |             |
| Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,684% 11/04/2053                                      | USD    | 2.345.000                       | 2.412.419                  | 0,37                   | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94% 30/09/2040        | USD   | 1.405.279                       | 1.161.054                  | 0,18                   |             |
| Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029   | USD    | 6.256.575                       | 6.120.245                  | 0,94                   | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040        | USD   | 6.540.000                       | 5.141.698                  | 0,79                   |             |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 4,875% 01/10/2024  | USD    | 3.372.000                       | 3.331.605                  | 0,51                   |   |   |                                 |                            |                        |             |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028  | USD    | 7.050.000                       | 6.539.409                  | 1,01                   | <b>6.302.752</b>  |   |                                 |                            | <b>0,97</b>            |             |
|  |        |                                 |                            | <b>39.279.231</b>      | <b>6,04</b>   | <i>Kazakhstan</i>   |                                 |                            |                        |             |
| <i>Chili</i>   |        |                                 |                            |                        | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033              |   |                                 |                            |                        |             |
| Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028  | USD    | 6.130.000                       | 4.900.733                  | 0,75                   | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048            | USD   | 4.100.000                       | 3.417.268                  | 0,53                   |             |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033  | USD    | 3.472.000                       | 3.365.033                  | 0,52                   |   |   |                                 |                            |                        |             |
|  |        |                                 |                            | <b>8.265.766</b>       | <b>1,27</b>   | <b>1.849.848</b>  |                                 |                            |                        | <b>0,28</b> |
| <i>Colombie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i>   |   |                                 |                            |                        |             |
| Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033   | USD    | 3.910.000                       | 4.251.937                  | 0,65                   | Chile Electricity Lux MPC Sarl, Reg. S 6,01% 20/01/2033           | USD   | 3.078.000                       | 3.159.290                  | 0,49                   |             |
|  |        |                                 |                            | <b>4.251.937</b>       | <b>0,65</b>   | EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046         | USD                             | 12.797.000                 | 10.306.704             | 1,58        |
|  |        |                                 |                            |                        | Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042           |   |                                 |                            |                        |             |
|  |        |                                 |                            |                        | Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028      |   |                                 |                            |                        |             |
|  |        |                                 |                            |                        |   | <b>24.833.542</b>   |                                 |                            |                        | <b>3,82</b> |
| <i>Géorgie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Malaisie</i>   |   |                                 |                            |                        |             |
| TBC Bank JSC, Reg. S 5,75% 19/06/2024  | USD    | 2.253.000                       | 2.253.000                  | 0,35                   | Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030                     | USD   | 2.780.000                       | 2.606.386                  | 0,40                   |             |
|  |        |                                 |                            | <b>2.253.000</b>       | <b>0,35</b>   | Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,5% 18/03/2045             | USD                             | 1.870.000                  | 1.719.203              | 0,26        |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Ile Maurice</i>  |   |                                 |                            |                        |             |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040   | USD    | 4.485.000                       | 3.418.787                  | 0,53                   | Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028                     | USD   | 2.509.200                       | 2.268.317                  | 0,35                   |             |
| AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual   | USD    | 2.822.000                       | 2.572.065                  | 0,39                   | Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026             | USD   | 1.984.000                       | 1.923.488                  | 0,29                   |             |
| Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual  | USD    | 1.892.000                       | 1.756.602                  | 0,27                   | India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027                  | USD   | 4.505.000                       | 4.138.969                  | 0,63                   |             |
| Airport Authority, Reg. S, FRN 2,4% Perpetual  | USD    | 2.550.000                       | 2.271.533                  | 0,35                   | Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual                    | USD   | 2.710.000                       | 2.527.075                  | 0,39                   |             |
| Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,975% 09/11/2027                                       | USD    | 1.101.000                       | 736.387                    | 0,11                   | Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual                     | USD   | 5.955.000                       | 5.898.010                  | 0,91                   |             |
| Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,5% 12/11/2029   | USD    | 1.200.000                       | 708.038                    | 0,11                   |   |   |                                 |                            |                        |             |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051  | USD    | 3.819.000                       | 2.726.975                  | 0,42                   | <b>16.755.859</b>   |   |                                 |                            | <b>2,57</b>            |             |
|  |        |                                 |                            | <b>14.190.387</b>      | <b>2,18</b>   | <i>Mexique</i>  |                                 |                            |                        |             |
| <i>Hongrie</i>   |        |                                 |                            |                        | Alpek SAB de CV, Reg. S 3,25% 25/02/2031                          |   |                                 |                            |                        |             |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033   | USD    | 3.720.000                       | 3.840.900                  | 0,59                   | America Movil SAB de CV 6,125% 30/03/2040                         | USD   | 5.726.000                       | 4.910.836                  | 0,75                   |             |
|  |        |                                 |                            | <b>3.840.900</b>       | <b>0,59</b>   | Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual | USD                             | 3.415.000                  | 3.744.106              | 0,58        |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        | Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual          |   |                                 |                            |                        |             |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,57% 21/01/2032   | USD    | 2.782.000                       | 2.495.579                  | 0,38                   | Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual        | USD   | 2.160.000                       | 2.046.409                  | 0,31                   |             |
| JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027  | USD    | 3.764.000                       | 3.476.335                  | 0,54                   |   |   |                                 |                            |                        |             |
|  |        |                                 |                            | <b>5.971.914</b>       | <b>0,92</b>   | <b>4.019.841</b>  |                                 |                            |                        | <b>0,62</b> |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |   |     |                  |                  |             |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|-----|------------------|------------------|-------------|
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45%<br>15/11/2029                                    | USD    | 4.197.000                       | 2.642.494                  | 0,41                   | <i>Organisations supranationales</i><br>Africa Finance Corp., Reg. S 4,375%<br>17/04/2026 | USD    | 3.041.000                       | 2.938.366                  | 0,45                   |   |     |                  |                  |             |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5%<br>31/07/2047                              | USD    | 2.095.000                       | 1.810.782                  | 0,28                   |   |        |                                 |                            |                        |   |     |                  |                  |             |
| Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S<br>5,875% 17/09/2044                        | USD    | 6.080.000                       | 5.522.591                  | 0,85                   |   |        |                                 |                            |                        | Banque Ouest Africaine de<br>Developpement, Reg. S 2,75%<br>22/01/2033                    | EUR | 2.333.000        | 1.988.944        | 0,31        |
| Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025   | USD    | 4.150.000                       | 4.094.256                  | 0,63                   |   |        |                                 |                            |                        | Eastern & Southern African Trade &<br>Development Bank (The), Reg. S 4,125%<br>30/06/2028 | USD | 2.925.000        | 2.534.512        | 0,39        |
|   |        |                                 | <b>32.648.655</b>          | <b>5,02</b>            |   |        |                                 |                            |                        |   |     |                  | <b>7.461.822</b> | <b>1,15</b> |
| <i>Maroc</i><br>OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044                                  | USD    | 3.774.000                       | 3.593.339                  | 0,55                   | <i>Thaïlande</i><br>Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S<br>3,75% 18/06/2050          | USD    | 5.740.000                       | 4.052.993                  | 0,62                   |   |     |                  |                  |             |
|   |        |                                 | <b>3.593.339</b>           | <b>0,55</b>            |   |        |                                 |                            |                        |   |     | <b>4.052.993</b> | <b>0,62</b>      |             |
| <i>Pays-Bas</i><br>MV24 Capital BV, Reg. S 6,748%<br>01/06/2034                   | USD    | 3.041.590                       | 2.849.839                  | 0,44                   | <i>Turquie</i><br>Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama A/S,<br>Reg. S 8,509% 14/01/2029    | USD    | 3.520.000                       | 3.738.240                  | 0,57                   |   |     |                  |                  |             |
| Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032   | USD    | 3.470.000                       | 2.996.631                  | 0,46                   |   |        |                                 |                            |                        |   |     |                  |                  |             |
| Prosus NV, Reg. S 3,832% 08/02/2051   | USD    | 1.600.000                       | 1.005.352                  | 0,15                   |   |        |                                 |                            |                        |   |     |                  |                  |             |
| Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052   | USD    | 4.527.000                       | 3.428.227                  | 0,53                   |   |        |                                 |                            |                        |   |     |                  |                  |             |
| Teva Pharmaceutical Finance<br>Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026                | USD    | 4.989.000                       | 4.623.708                  | 0,71                   |   |        |                                 |                            |                        | Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve<br>Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026                 | USD | 2.900.000        | 2.636.204        | 0,41        |
| Teva Pharmaceutical Finance<br>Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046                 | USD    | 6.560.000                       | 4.446.500                  | 0,68                   |   |        |                                 |                            |                        | Mersin Uluslararası Liman Isletmeciligi<br>A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028                   | USD | 3.031.000        | 3.168.819        | 0,49        |
|   |        |                                 | <b>19.350.257</b>          | <b>2,97</b>            |   |        |                                 |                            |                        | Turkcell Iletisim Hizmetleri A/S, Reg. S<br>5,75% 15/10/2025                              | USD | 1.440.000        | 1.418.643        | 0,22        |
|   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        | Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S<br>9,375% 31/01/2026                            | USD | 1.796.000        | 1.881.865        | 0,29        |
| <i>Nigeria</i><br>Access Bank plc, Reg. S 6,125%<br>21/09/2026                    | USD    | 2.220.000                       | 2.003.883                  | 0,31                   | Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S, Reg. S<br>9% 28/01/2027                                | USD    | 1.400.000                       | 1.459.898                  | 0,22                   |   |     |                  |                  |             |
| United Bank for Africa plc, Reg. S 6,75%<br>19/11/2026                            | USD    | 2.960.000                       | 2.720.240                  | 0,42                   | Turkiye Petrol Rafinerileri A/S, Reg. S<br>4,5% 18/10/2024                                | USD    | 1.702.000                       | 1.676.283                  | 0,26                   |   |     |                  |                  |             |
|   |        |                                 | <b>4.724.123</b>           | <b>0,73</b>            |   |        |                                 | <b>15.979.952</b>          | <b>2,46</b>            |   |     |                  |                  |             |
| <i>Pérou</i><br>Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317%<br>20/09/2027                  | USD    | 4.121.841                       | 3.855.879                  | 0,59                   | <i>Emirats arabes unis</i><br>Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S<br>5,5% 12/01/2029   | USD    | 3.375.000                       | 3.445.055                  | 0,53                   |   |     |                  |                  |             |
| Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625%<br>28/04/2027                                | USD    | 6.675.000                       | 6.297.596                  | 0,97                   |   |        |                                 |                            |                        |   |     |                  |                  |             |
| Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030  | USD    | 4.255.000                       | 3.523.864                  | 0,54                   |   |        |                                 |                            |                        | Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg.<br>S 4,696% 24/04/2033                           | USD | 3.318.000        | 3.367.189        | 0,52        |
|   |        |                                 | <b>13.677.339</b>          | <b>2,10</b>            |   |        |                                 |                            |                        | Abu Dhabi National Energy Co. PJSC,<br>Reg. S 3,4% 29/04/2051                             | USD | 2.270.000        | 1.706.936        | 0,26        |
|   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        | Aldar Investment Properties Sukuk Ltd.,<br>Reg. S 4,875% 24/05/2033                       | USD | 3.724.000        | 3.635.428        | 0,56        |
| <i>Qatar</i><br>QatarEnergy, Reg. S 3,3% 12/07/2051                               | USD    | 3.910.000                       | 2.864.724                  | 0,44                   | DP World Ltd., Reg. S 4,7% 30/09/2049   | USD    | 1.900.000                       | 1.612.711                  | 0,25                   |   |     |                  |                  |             |
|   |        |                                 | <b>2.864.724</b>           | <b>0,44</b>            | First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 5,125%<br>13/10/2027                                    | USD    | 1.899.000                       | 1.914.544                  | 0,29                   |   |     |                  |                  |             |
| <i>Arabie saoudite</i><br>Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,25%<br>24/11/2030       | USD    | 2.670.000                       | 2.299.204                  | 0,35                   | Mashreqbank PSC, Reg. S 4,25%<br>26/02/2024   | USD    | 209.000                         | 208.768                    | 0,03                   |   |     |                  |                  |             |
|   |        |                                 | <b>2.299.204</b>           | <b>0,35</b>            | MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,95%<br>21/05/2050  | USD    | 2.480.000                       | 2.068.010                  | 0,32                   |   |     |                  |                  |             |
|   |        |                                 |                            |                        | NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN<br>4,5% Perpetual                                | USD    | 5.109.000                       | 4.913.918                  | 0,76                   |   |     |                  |                  |             |
|   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>22.872.559</b>          | <b>3,52</b>            |   |     |                  |                  |             |
| <i>Singapour</i><br>ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S<br>5,45% 24/01/2028     | USD    | 2.130.000                       | 2.124.632                  | 0,33                   | <i>Royaume-Uni</i><br>Bidvest Group UK plc (The), Reg. S<br>3,625% 23/09/2026             | USD    | 3.244.000                       | 3.016.920                  | 0,46                   |   |     |                  |                  |             |
|   |        |                                 | <b>2.124.632</b>           | <b>0,33</b>            |   |        |                                 |                            |                        | Energiean plc, Reg. S 6,5% 30/04/2027   | USD | 4.835.000        | 4.420.408        | 0,68        |
|   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        | Standard Chartered plc, Reg. S, FRN<br>6,296% 06/07/2034                                  | USD | 6.121.000        | 6.432.252        | 0,99        |
| <i>Afrique du Sud</i><br>Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,375%<br>Perpetual         | USD    | 2.842.000                       | 2.697.669                  | 0,41                   |   |        |                                 | <b>13.869.580</b>          | <b>2,13</b>            |   |     |                  |                  |             |
|   |        |                                 | <b>2.697.669</b>           | <b>0,41</b>            | <i>Etats-Unis d'Amérique</i><br>Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,75%<br>01/05/2027            | USD    | 2.030.000                       | 1.893.447                  | 0,29                   |   |     |                  |                  |             |
| <i>Corée du Sud</i><br>Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S<br>1,25% 08/02/2026 | USD    | 2.962.000                       | 2.721.640                  | 0,42                   | Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5%<br>01/03/2028   | USD    | 1.430.000                       | 1.309.973                  | 0,20                   |   |     |                  |                  |             |
| KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4%<br>09/06/2025                                 | USD    | 4.506.000                       | 4.417.321                  | 0,68                   | US Treasury 4% 29/02/2028   | USD    | 7.622.900                       | 7.643.446                  | 1,17                   |   |     |                  |                  |             |
| Kookmin Bank, Reg. S 4,5% 01/02/2029  | USD    | 1.700.000                       | 1.630.011                  | 0,25                   | US Treasury 3,5% 15/02/2033   | USD    | 6.840.000                       | 6.637.205                  | 1,02                   |   |     |                  |                  |             |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S,<br>FRN 5,9% 15/06/2052                     | USD    | 2.860.000                       | 2.839.980                  | 0,44                   | US Treasury 3,375% 15/05/2033   | USD    | 5.460.000                       | 5.244.159                  | 0,81                   |   |     |                  |                  |             |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S,<br>FRN 3,34% 05/02/2030                 | USD    | 3.300.000                       | 3.214.497                  | 0,49                   |   |        |                                 | <b>22.728.230</b>          | <b>3,49</b>            |   |     |                  |                  |             |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033  | USD    | 1.970.000                       | 2.082.739                  | 0,32                   |   |        |                                 |                            |                        |   |     |                  |                  |             |
|   |        |                                 | <b>16.906.188</b>          | <b>2,60</b>            |   |        |                                 |                            |                        |   |     |                  |                  |             |
| <i>Espagne</i><br>International Airport Finance SA, Reg. S<br>12% 15/03/2033      | USD    | 3.037.130                       | 3.119.557                  | 0,48                   |   |        |                                 |                            |                        |   |     |                  |                  |             |
|   |        |                                 | <b>3.119.557</b>           | <b>0,48</b>            |   |        |                                 |                            |                        |   |     |                  |                  |             |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Iles vierges britanniques</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4% Perpetual   | USD    | 8.319.000                       | 7.192.608                  | 1,11                   | HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7% Perpetual                             | USD    | 5.428.000                       | 4.953.314                  | 0,76                   |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S, FRN 4,1% Perpetual  | USD    | 2.900.000                       | 2.552.000                  | 0,39                   |  |        |                                 | <b>4.953.314</b>           | <b>0,76</b>            |
| ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026                                       | USD    | 5.393.000                       | 5.056.764                  | 0,78                   | <i>Israël</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S 4,625% 03/06/2026  | USD    | 5.318.000                       | 5.059.013                  | 0,78                   | Energyan Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 4,875% 30/03/2026           | USD    | 1.951.000                       | 1.803.212                  | 0,28                   |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5% 15/01/2028   | USD    | 4.541.000                       | 4.184.394                  | 0,64                   | Energyan Israel Finance Ltd., Reg. S, 144A 5,375% 30/03/2028           | USD    | 2.363.000                       | 2.082.498                  | 0,32                   |
|  |        |                                 | <b>24.044.779</b>          | <b>3,70</b>            |  |        |                                 | <b>3.885.710</b>           | <b>0,60</b>            |
| <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>393.660.162</b>         | <b>60,51</b>           | <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>393.660.162</b>         | <b>60,51</b>           | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 1,75% 30/09/2027             | USD    | 3.659.756                       | 3.447.545                  | 0,53                   |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S 7,5% 13/07/2035                   | USD    | 5.232.031                       | 4.967.049                  | 0,76                   |
| <i>Argentine</i>   |        |                                 |                            |                        | CSN Resources SA, Reg. S 4,625% 10/06/2031                             | USD    | 2.270.000                       | 1.860.878                  | 0,29                   |
| YPF SA, Reg. S 7% 30/09/2033   | USD    | 3.395.608                       | 2.748.114                  | 0,42                   | Guara Norte SARL, Reg. S 5,198% 15/06/2034                             | USD    | 3.009.903                       | 2.742.398                  | 0,42                   |
|  |        |                                 | <b>2.748.114</b>           | <b>0,42</b>            | Millicom International Cellular SA, Reg. S 4,5% 27/04/2031             | USD    | 1.660.000                       | 1.390.101                  | 0,21                   |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | Minerva Luxembourg SA, Reg. S 8,875% 13/09/2033                        | USD    | 2.967.000                       | 3.142.184                  | 0,48                   |
| Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., Reg. S 4% 15/08/2026  | USD    | 2.589.000                       | 2.435.265                  | 0,37                   | Nexa Resources SA, Reg. S 5,375% 04/05/2027                            | USD    | 1.185.000                       | 1.158.733                  | 0,18                   |
|  |        |                                 | <b>2.435.265</b>           | <b>0,37</b>            | Nexa Resources SA, Reg. S 6,5% 18/01/2028                              | USD    | 3.142.000                       | 3.178.377                  | 0,49                   |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        | Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040              | USD    | 10.938.357                      | 9.885.418                  | 1,52                   |
| Prumo Participacoes e Investimentos S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031  | USD    | 7.572.717                       | 7.373.456                  | 1,13                   |  |        |                                 | <b>28.325.138</b>          | <b>4,35</b>            |
|  |        |                                 | <b>7.373.456</b>           | <b>1,13</b>            | <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044                               | USD    | 2.716.000                       | 2.706.996                  | 0,42                   |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,125% 22/10/2025   | USD    | 1.795.000                       | 156.147                    | 0,02                   | Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25% 18/09/2029                               | USD    | 1.403.000                       | 1.295.171                  | 0,20                   |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 2,7% 12/07/2026   | USD    | 6.213.000                       | 528.105                    | 0,08                   | BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125% 18/01/2033                        | USD    | 9.185.000                       | 8.352.754                  | 1,28                   |
| Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2030   | USD    | 3.200.000                       | 251.712                    | 0,04                   | BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 8,45% 29/06/2038                         | USD    | 3.290.000                       | 3.515.493                  | 0,54                   |
| Energuate Trust, Reg. S 5,875% 03/05/2027  | USD    | 5.721.000                       | 5.398.364                  | 0,83                   | Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99% 20/02/2032                            | USD    | 2.959.000                       | 1.674.069                  | 0,26                   |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 3,95% 16/09/2029   | USD    | 4.845.000                       | 2.244.051                  | 0,35                   | Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035                      | USD    | 4.749.444                       | 4.611.562                  | 0,71                   |
| Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S 0% 30/09/2036   | USD    | 8.007.999                       | 5.331.126                  | 0,82                   | Electricidad Firme de Mexico Holdings SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026 | USD    | 4.448.000                       | 4.028.654                  | 0,62                   |
| Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,84% 22/04/2051   | USD    | 2.190.000                       | 1.647.195                  | 0,25                   | Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5% 26/01/2050                         | USD    | 4.623.000                       | 3.729.734                  | 0,57                   |
|  |        |                                 | <b>15.556.700</b>          | <b>2,39</b>            |  |        |                                 | <b>29.914.433</b>          | <b>4,60</b>            |
| <i>Chili</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051   | USD    | 5.980.454                       | 4.685.608                  | 0,72                   | Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030                 | USD    | 6.870.000                       | 5.337.798                  | 0,82                   |
| Falabella SA, Reg. S 3,375% 15/01/2032   | USD    | 3.850.000                       | 2.865.344                  | 0,44                   | Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85% 29/03/2026                              | USD    | 8.349.050                       | 7.793.212                  | 1,20                   |
|  |        |                                 | <b>7.550.952</b>           | <b>1,16</b>            | MEGlobal BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026                                   | USD    | 790.000                         | 765.158                    | 0,12                   |
| <i>Colombie</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>13.896.168</b>          | <b>2,14</b>            |
| Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN 6,65% Perpetual   | USD    | 2.351.000                       | 1.683.904                  | 0,26                   | <i>Paraguay</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Colombia Telecomunicaciones SA ESP, Reg. S 4,95% 17/07/2030  | USD    | 3.351.000                       | 2.082.066                  | 0,32                   | Banco Continental SAECA, Reg. S 2,75% 10/12/2025                       | USD    | 3.268.000                       | 3.068.638                  | 0,47                   |
| Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029   | USD    | 2.940.000                       | 3.136.195                  | 0,48                   |  |        |                                 | <b>3.068.638</b>           | <b>0,47</b>            |
|  |        |                                 | <b>6.902.165</b>           | <b>1,06</b>            | <i>Pérou</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>République dominicaine</i>  |        |                                 |                            |                        | Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, Reg. S 8,55% 18/09/2033    | USD    | 2.270.000                       | 2.483.562                  | 0,38                   |
| Empresa Generadora de Electricidad Haina SA, Reg. S 5,625% 08/11/2028  | USD    | 7.140.000                       | 6.452.025                  | 0,99                   |  |        |                                 | <b>2.483.562</b>           | <b>0,38</b>            |
|  |        |                                 | <b>6.452.025</b>           | <b>0,99</b>            | <i>Singapour</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Guatemala</i>   |        |                                 |                            |                        | ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 31/07/2024                 | USD    | 3.399.000                       | 3.391.522                  | 0,52                   |
| CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032   | USD    | 3.943.000                       | 3.456.282                  | 0,53                   | GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875% 04/06/2025                                | USD    | 2.311.000                       | 1.536.847                  | 0,24                   |
|  |        |                                 | <b>3.456.282</b>           | <b>0,53</b>            | Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375% 30/01/2027                         | USD    | 1.790.000                       | 1.705.533                  | 0,26                   |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        | Medco Oak Tree Pte. Ltd., Reg. S 7,375% 14/05/2026                     | USD    | 1.309.000                       | 1.301.356                  | 0,20                   |
| GLP China Holdings Ltd., Reg. S 2,95% 29/03/2026   | USD    | 2.763.000                       | 1.616.267                  | 0,25                   |  |        |                                 | <b>7.935.258</b>           | <b>1,22</b>            |
|  |        |                                 | <b>1.616.267</b>           | <b>0,25</b>            |  |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise     | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |            |                                 |                            |                        |
| Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032   | USD    | 7.898.000                       | 7.279.973                  | 1,12                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |            |                                 |                            |                        |
| Kookmin Bank, Reg. S 2,5% 04/11/2030  | USD    | 1.890.000                       | 1.572.251                  | 0,24                   | <i>Luxembourg</i>  |            |                                 |                            |                        |
| Korea Expressway Corp., Reg. S 3,625% 18/05/2025  | USD    | 2.054.000                       | 2.015.620                  | 0,31                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†               |            |                                 |                            |                        |
| Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,875% 24/03/2026   | USD    | 4.650.000                       | 4.481.686                  | 0,69                   | USD  | 22.655.580 | 22.655.580                      | 3,48                       |                        |
| Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5% 27/01/2027   | USD    | 2.800.000                       | 2.582.160                  | 0,40                   |  |            | <b>22.655.580</b>               | <b>3,48</b>                |                        |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S 5% 24/07/2028  | USD    | 1.620.000                       | 1.619.340                  | 0,25                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |            |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>19.551.030</b>          | <b>3,01</b>            |  |            | <b>22.655.580</b>               | <b>3,48</b>                |                        |
| <i>Espagne</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |            |                                 |                            |                        |
| AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5% 15/12/2028  | USD    | 4.723.117                       | 4.480.774                  | 0,69                   | <b>Total des Investissements</b>   |            |                                 |                            |                        |
| AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75% 15/06/2033   | USD    | 5.952.000                       | 4.663.927                  | 0,72                   | <b>Liquidités</b>  |            |                                 |                            |                        |
| EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S 5,375% 30/12/2030   | USD    | 9.947.000                       | 7.757.780                  | 1,19                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |            |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>16.902.481</b>          | <b>2,60</b>            | <b>Total de l'Actif net</b>  |            |                                 |                            |                        |
| <i>Organisations supranationales</i>  |        |                                 |                            |                        |  |            |                                 |                            |                        |
| ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05% 27/04/2026   | USD    | 2.858.000                       | 2.598.079                  | 0,40                   |  |            |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>2.598.079</b>           | <b>0,40</b>            |  |            |                                 |                            |                        |
| <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        |  |            |                                 |                            |                        |
| Bangkok Bank PCL, 144A 5,5% 21/09/2033  | USD    | 3.000.000                       | 3.081.982                  | 0,47                   |  |            |                                 |                            |                        |
| Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN 4,4% Perpetual   | USD    | 2.480.000                       | 2.306.648                  | 0,36                   |  |            |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>5.388.630</b>           | <b>0,83</b>            |  |            |                                 |                            |                        |
| <i>Turquie</i>  |        |                                 |                            |                        |  |            |                                 |                            |                        |
| TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S 8,5% 07/12/2028   | USD    | 2.040.000                       | 2.090.490                  | 0,32                   |  |            |                                 |                            |                        |
| Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S 9,25% 16/10/2028  | USD    | 3.830.000                       | 4.063.599                  | 0,63                   |  |            |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>6.154.089</b>           | <b>0,95</b>            |  |            |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |  |            |                                 |                            |                        |
| Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026   | USD    | 4.790.000                       | 4.555.487                  | 0,70                   |  |            |                                 |                            |                        |
| Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375% 05/05/2027  | USD    | 3.353.000                       | 3.231.168                  | 0,50                   |  |            |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>7.786.655</b>           | <b>1,20</b>            |  |            |                                 |                            |                        |
| <i>Iles vierges britanniques</i>  |        |                                 |                            |                        |  |            |                                 |                            |                        |
| Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029  | USD    | 3.985.000                       | 3.760.206                  | 0,58                   |  |            |                                 |                            |                        |
| Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 27/01/2026   | USD    | 1.960.000                       | 1.830.496                  | 0,28                   |  |            |                                 |                            |                        |
| Champion Path Holdings Ltd., Reg. S 4,85% 27/01/2028  | USD    | 1.656.000                       | 1.424.432                  | 0,22                   |  |            |                                 |                            |                        |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6% 15/07/2025  | USD    | 3.466.000                       | 3.382.667                  | 0,52                   |  |            |                                 |                            |                        |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029  | USD    | 2.590.000                       | 2.178.177                  | 0,33                   |  |            |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>12.575.978</b>          | <b>1,93</b>            |  |            |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |  |            |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>222.957.934</b>         | <b>34,27</b>           |  |            |                                 |                            |                        |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 |                            |                        |  |            |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>222.957.934</b>         | <b>34,27</b>           |  |            |                                 |                            |                        |

## Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs

Fonds de placement collectifs - OPCVM

Luxembourg

JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -

JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†

USD 22.655.580 22.655.580 3,48

**22.655.580 3,48**

Total des fonds de placement collectifs - OPCVM

**22.655.580 3,48**

Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs

**22.655.580 3,48**

Total des Investissements

**639.273.676 98,26**

Liquidités

**891.709 0,14**

Autres actifs/(passifs)

**10.449.874 1,60**

Total de l'Actif net

**650.615.259 100,00**

†Fonds de parties apparentées.

‡Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.

## Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Luxembourg   | 11,65            |
| Mexique  | 9,62             |
| Iles Caïmans   | 8,43             |
| Iles vierges britanniques                                    | 5,63             |
| Corée du Sud   | 5,61             |
| Pays-Bas   | 5,11             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 4,69             |
| Emirats arabes unis  | 3,52             |
| Turquie  | 3,41             |
| Indonésie  | 3,13             |
| Espagne  | 3,08             |
| Ile Maurice  | 2,57             |
| Pérou  | 2,48             |
| Chili  | 2,43             |
| Hong Kong  | 2,43             |
| Royaume-Uni  | 2,13             |
| Israël   | 2,08             |
| Colombie   | 1,71             |
| Inde   | 1,68             |
| Organisations supranationales                                | 1,55             |
| Singapour  | 1,55             |
| Jersey   | 1,50             |
| Thaïlande  | 1,45             |
| Brésil   | 1,13             |
| République dominicaine                                       | 0,99             |
| Autriche   | 0,90             |
| Kazakhstan   | 0,81             |
| Ile de Man   | 0,81             |
| Nigeria  | 0,73             |
| Malaisie   | 0,66             |
| Hongrie  | 0,59             |
| Maroc  | 0,55             |
| Argentine  | 0,55             |
| Guatemala  | 0,53             |
| Paraguay   | 0,47             |
| Qatar  | 0,44             |
| Afrique du Sud   | 0,41             |
| Bermudes   | 0,37             |
| Arabie saoudite  | 0,35             |
| Géorgie  | 0,35             |
| Canada   | 0,18             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>98,26</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 1,74             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD            | 7.054.843      | USD           | 4.661.473     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 147.461                          | 0,02             |
| AUD            | 242.008        | USD           | 161.363       | 03/01/2024      | Citibank              | 3.603                            | -                |
| AUD            | 55.591         | USD           | 36.738        | 03/01/2024      | HSBC                  | 1.156                            | -                |
| AUD            | 46.265         | USD           | 30.858        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 679                              | -                |
| AUD            | 46.043         | USD           | 30.900        | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 485                              | -                |
| AUD            | 7.197.379      | USD           | 4.899.415     | 05/02/2024      | Barclays              | 12.346                           | -                |
| AUD            | 12.978         | USD           | 8.833         | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 24                               | -                |
| CHF            | 29.735         | USD           | 34.620        | 03/01/2024      | Barclays              | 859                              | -                |
| CHF            | 101.932        | USD           | 116.875       | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 4.748                            | -                |
| CHF            | 143.252        | USD           | 164.994       | 03/01/2024      | Citibank              | 5.930                            | -                |
| CHF            | 62.055         | USD           | 72.136        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 1.906                            | -                |
| CHF            | 70.740         | USD           | 81.153        | 03/01/2024      | HSBC                  | 3.252                            | -                |
| CHF            | 19.579.960     | USD           | 22.450.592    | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 911.727                          | 0,14             |
| CHF            | 44.640         | USD           | 50.949        | 03/01/2024      | State Street          | 2.315                            | -                |
| CHF            | 19.313.362     | USD           | 23.093.933    | 05/02/2024      | HSBC                  | 33.646                           | 0,01             |
| EUR            | 754.615        | USD           | 815.274       | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 20.084                           | -                |
| EUR            | 682.638        | USD           | 749.425       | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 6.256                            | -                |
| EUR            | 269.824        | USD           | 296.484       | 03/01/2024      | HSBC                  | 2.211                            | -                |
| EUR            | 174.645.736    | USD           | 190.829.701   | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 2.503.131                        | 0,38             |
| EUR            | 564.058        | USD           | 618.601       | 03/01/2024      | RBC                   | 5.811                            | -                |
| EUR            | 1.676.930      | USD           | 1.830.332     | 03/01/2024      | State Street          | 26.029                           | -                |
| EUR            | 192.773        | USD           | 211.818       | 16/01/2024      | Morgan Stanley        | 1.696                            | -                |
| EUR            | 173.637.249    | USD           | 192.257.239   | 05/02/2024      | HSBC                  | 229.151                          | 0,04             |
| EUR            | 319.137        | USD           | 352.043       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 1.738                            | -                |
| GBP            | 23.716         | USD           | 29.930        | 03/01/2024      | Citibank              | 268                              | -                |
| GBP            | 13.951         | USD           | 17.650        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 114                              | -                |
| GBP            | 3.207.710      | USD           | 4.058.073     | 03/01/2024      | HSBC                  | 26.624                           | 0,01             |
| GBP            | 6.802          | USD           | 8.591         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 71                               | -                |
| GBP            | 30.988         | USD           | 39.118        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 342                              | -                |
| GBP            | 40.149         | USD           | 50.812        | 03/01/2024      | RBC                   | 314                              | -                |
| GBP            | 4.323          | USD           | 5.479         | 03/01/2024      | State Street          | 26                               | -                |
| GBP            | 4.756          | USD           | 6.045         | 05/02/2024      | Citibank              | 13                               | -                |
| GBP            | 2.603.432      | USD           | 3.313.565     | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | 2.291                            | -                |
| SEK            | 7.225.998      | USD           | 691.615       | 03/01/2024      | Barclays              | 27.251                           | 0,01             |
| SEK            | 13.520         | USD           | 1.297         | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 48                               | -                |
| SEK            | 32.437         | USD           | 3.096         | 03/01/2024      | Citibank              | 131                              | -                |
| SEK            | 34.197         | USD           | 3.331         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 71                               | -                |
| SEK            | 118.854        | USD           | 11.505        | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 320                              | -                |
| SEK            | 18.840         | USD           | 1.798         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 76                               | -                |
| SGD            | 76.085         | USD           | 57.205        | 03/01/2024      | Citibank              | 443                              | -                |
| SGD            | 21.577         | USD           | 16.168        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 181                              | -                |
| SGD            | 4.018.162      | USD           | 3.010.562     | 03/01/2024      | HSBC                  | 33.962                           | 0,01             |
| SGD            | 33.413         | USD           | 25.091        | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 225                              | -                |
| SGD            | 13.481         | USD           | 10.079        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 135                              | -                |
| SGD            | 6.398          | USD           | 4.815         | 03/01/2024      | RBC                   | 32                               | -                |
| SGD            | 7.614          | USD           | 5.761         | 05/02/2024      | Citibank              | 18                               | -                |
| SGD            | 4.152.485      | USD           | 3.149.748     | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | 1.648                            | -                |
| USD            | 114.491        | EUR           | 102.879       | 05/02/2024      | Standard Chartered    | 445                              | -                |
| USD            | 236.191        | EUR           | 212.490       | 05/02/2024      | State Street          | 635                              | -                |
| USD            | 22.911         | GBP           | 17.962        | 03/01/2024      | Barclays              | 38                               | -                |

Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs

4.021.966 0,62

|     |           |     |           |            |                    |          |        |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|--------------------|----------|--------|
| AUD | 10.915    | USD | 7.478     | 05/02/2024 | Citibank           | (29)     | -      |
| CHF | 28.966    | USD | 34.734    | 05/02/2024 | HSBC               | (47)     | -      |
| EUR | 102.879   | USD | 114.335   | 02/01/2024 | Standard Chartered | (448)    | -      |
| EUR | 212.490   | USD | 235.881   | 03/01/2024 | State Street       | (655)    | -      |
| EUR | 268.219   | USD | 298.776   | 05/02/2024 | HSBC               | (1.441)  | -      |
| GBP | 32.132    | USD | 41.001    | 03/01/2024 | Goldman Sachs      | (84)     | -      |
| GBP | 4.315     | USD | 5.522     | 05/02/2024 | HSBC               | (26)     | -      |
| SEK | 18.600    | USD | 1.865     | 05/02/2024 | BNP Paribas        | (12)     | -      |
| SEK | 7.393.982 | USD | 739.549   | 05/02/2024 | Morgan Stanley     | (2.927)  | -      |
| SGD | 6.404     | USD | 4.874     | 05/02/2024 | Merrill Lynch      | (14)     | -      |
| USD | 31.124    | AUD | 45.811    | 03/01/2024 | Citibank           | (104)    | -      |
| USD | 77.129    | AUD | 115.080   | 03/01/2024 | Morgan Stanley     | (1.315)  | -      |
| USD | 41.865    | AUD | 63.694    | 03/01/2024 | Standard Chartered | (1.552)  | -      |
| USD | 14.927    | AUD | 22.785    | 03/01/2024 | State Street       | (605)    | -      |
| USD | 27.684    | CHF | 24.123    | 03/01/2024 | Barclays           | (1.098)  | -      |
| USD | 203.646   | CHF | 178.449   | 03/01/2024 | Citibank           | (9.275)  | -      |
| USD | 51.025    | CHF | 44.436    | 03/01/2024 | Goldman Sachs      | (1.995)  | -      |
| USD | 49.099    | CHF | 42.304    | 03/01/2024 | HSBC               | (1.377)  | -      |
| USD | 81.081    | CHF | 70.680    | 03/01/2024 | Merrill Lynch      | (3.253)  | -      |
| USD | 1.963     | CHF | 1.692     | 03/01/2024 | Morgan Stanley     | (57)     | -      |
| USD | 26.069    | CHF | 22.340    | 03/01/2024 | RBC                | (586)    | -      |
| USD | 424.264   | CHF | 368.517   | 03/01/2024 | State Street       | (15.441) | (0,01) |
| USD | 54.888    | CHF | 45.992    | 05/02/2024 | BNP Paribas        | (187)    | -      |
| USD | 1.475     | CHF | 1.245     | 05/02/2024 | State Street       | (17)     | -      |
| USD | 3.289.231 | EUR | 2.995.855 | 03/01/2024 | BNP Paribas        | (27.180) | (0,01) |
| USD | 340.248   | EUR | 315.005   | 03/01/2024 | HSBC               | (8.464)  | -      |
| USD | 1.982     | EUR | 1.802     | 03/01/2024 | Merrill Lynch      | (12)     | -      |
| USD | 333.411   | EUR | 306.115   | 03/01/2024 | Morgan Stanley     | (5.458)  | -      |
| USD | 1.135.159 | EUR | 1.035.395 | 03/01/2024 | Standard Chartered | (11.023) | -      |
| USD | 328.805   | EUR | 302.380   | 03/01/2024 | State Street       | (5.930)  | -      |
| USD | 2.427.266 | EUR | 2.249.135 | 16/01/2024 | HSBC               | (63.860) | (0,01) |



## JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| USD   | 1.362          | EUR           | 1.235         | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (7)                              | -                |
| USD   | 4.051          | EUR           | 3.672         | 05/02/2024      | State Street       | (20)                             | -                |
| USD   | 680.108        | GBP           | 535.804       | 03/01/2024      | Citibank           | (2.185)                          | -                |
| USD   | 52.383         | GBP           | 41.759        | 03/01/2024      | HSBC               | (793)                            | -                |
| USD   | 203.464        | GBP           | 160.812       | 03/01/2024      | Standard Chartered | (1.314)                          | -                |
| USD   | 1.342          | SEK           | 13.961        | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (47)                             | -                |
| USD   | 4.830          | SEK           | 48.999        | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (44)                             | -                |
| USD   | 12.386         | SGD           | 16.630        | 03/01/2024      | State Street       | (215)                            | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(169.097)</b>                 | <b>(0,03)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>3.852.869</b>                 | <b>0,59</b>      |

## Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | (5)                | USD    | (563.398)              | 1.054                            | -                |
| US Long Bond, 19/03/2024   | (2)                | USD    | (249.281)              | 969                              | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                    |        |                        | <b>2.023</b>                     | <b>-</b>         |
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | 68                 | USD    | 13.991.266             | (2.006)                          | -                |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | 132                | USD    | 14.334.890             | (10.453)                         | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(12.459)</b>                  | <b>-</b>         |
| <b>Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>(10.436)</b>                  | <b>-</b>         |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Chili</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Chile Government Bond 2,55%                                       |        |                                 |                            |                        |
| <i>Angola</i>  |        |                                 |                            |                        | 27/01/2032  | USD    | 19.100.000                      | 16.426.000                 | 1,27                   |
| Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028  | USD    | 10.125.000                      | 9.357.677                  | 0,72                   | Chile Government Bond 3,1%  |        |                                 |                            |                        |
| Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029   | USD    | 2.400.000                       | 2.138.136                  | 0,17                   | 22/01/2061  | USD    | 7.500.000                       | 5.055.000                  | 0,39                   |
| Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032  | USD    | 3.700.000                       | 3.261.487                  | 0,25                   | Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 3,625% 01/08/2027       | USD    | 7.000.000                       | 6.646.634                  | 0,51                   |
| Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049   | USD    | 3.903.000                       | 3.195.581                  | 0,25                   | Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033       | USD    | 2.278.000                       | 2.207.818                  | 0,17                   |
|  |        |                                 | <b>17.952.881</b>          | <b>1,39</b>            | Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,15% 24/10/2036        | USD    | 2.400.000                       | 2.464.500                  | 0,19                   |
| <i>Argentine</i>   |        |                                 |                            |                        | Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 4,5% 01/08/2047         | USD    | 2.222.000                       | 1.829.570                  | 0,14                   |
| Argentina Government Bond 4,25% 09/01/2038   | USD    | 5.332.208                       | 2.126.116                  | 0,16                   | Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,3% 08/09/2053         | USD    | 2.873.000                       | 2.921.022                  | 0,23                   |
| Argentina Government Bond 3,625% 09/07/2046  | USD    | 5.400.000                       | 1.894.919                  | 0,15                   | Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,068% 18/08/2050 | USD    | 2.164.000                       | 1.319.488                  | 0,10                   |
| Argentina Government Bond, FRN 3,625% 09/07/2035   | USD    | 30.842.124                      | 10.648.836                 | 0,82                   | Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,83% 14/09/2061  | USD    | 990.000                         | 677.483                    | 0,05                   |
| Argentina Government Bond, FRN 3,5% 09/07/2041   | USD    | 10.981.593                      | 3.779.987                  | 0,29                   | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 5,25% 06/11/2029            | USD    | 4.480.000                       | 4.347.245                  | 0,34                   |
|  |        |                                 | <b>18.449.858</b>          | <b>1,42</b>            | GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029                         | USD    | 1.169.136                       | 1.149.996                  | 0,09                   |
| <i>Arménie</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>45.044.756</b>          | <b>3,48</b>            |
| Armenia Government Bond, Reg. S 3,95% 26/09/2029   | USD    | 1.300.000                       | 1.136.096                  | 0,09                   | <i>Colombie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Armenia Government Bond, Reg. S 3,6% 02/02/2031  | USD    | 4.302.000                       | 3.528.561                  | 0,27                   | Colombia Government Bond 3%                                       | USD    | 1.400.000                       | 1.184.428                  | 0,09                   |
|  |        |                                 | <b>4.664.657</b>           | <b>0,36</b>            | Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031                        | USD    | 3.100.000                       | 2.532.886                  | 0,20                   |
| <i>Azerbaïdjan</i>   |        |                                 |                            |                        | Colombia Government Bond 3,25% 22/04/2032                         | USD    | 10.000.000                      | 7.991.500                  | 0,62                   |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S 3,5% 01/09/2032   | USD    | 5.300.000                       | 4.610.470                  | 0,35                   | Colombia Government Bond 10,375% 28/01/2033                       | USD    | 2.388.000                       | 2.904.333                  | 0,22                   |
| Southern Gas Corridor CJSC, Reg. S 6,875% 24/03/2026   | USD    | 1.500.000                       | 1.525.950                  | 0,12                   | Colombia Government Bond 8% 20/04/2033                            | USD    | 1.960.000                       | 2.137.870                  | 0,16                   |
| State Oil Co. of the Azerbaijan Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030                                    | USD    | 3.547.000                       | 3.739.247                  | 0,29                   | Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034                          | USD    | 3.186.000                       | 3.361.230                  | 0,26                   |
|  |        |                                 | <b>9.875.667</b>           | <b>0,76</b>            | Colombia Government Bond 5% 15/06/2045                            | USD    | 9.200.000                       | 7.173.102                  | 0,55                   |
| <i>Bahreïn</i>   |        |                                 |                            |                        | Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049                          | USD    | 4.326.000                       | 3.395.088                  | 0,26                   |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028  | USD    | 6.000.000                       | 6.262.200                  | 0,48                   | Colombia Government Bond 4,125% 15/05/2051                        | USD    | 8.633.000                       | 5.798.139                  | 0,45                   |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029   | USD    | 7.235.000                       | 7.371.018                  | 0,57                   | Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053                         | USD    | 6.982.000                       | 8.057.228                  | 0,62                   |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032   | USD    | 4.500.000                       | 4.146.381                  | 0,32                   | Colombia Government Bond 3,875% 15/02/2061                        | USD    | 4.900.000                       | 3.087.000                  | 0,24                   |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5,25% 25/01/2033   | USD    | 3.300.000                       | 2.945.827                  | 0,23                   | Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026                                    | USD    | 1.800.000                       | 1.764.975                  | 0,14                   |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044  | USD    | 4.600.000                       | 3.792.378                  | 0,29                   |   |        |                                 | <b>49.387.779</b>          | <b>3,81</b>            |
| Oil and Gas Holding Co. BSCC (The), Reg. S 8,375% 07/11/2028   | USD    | 8.600.000                       | 9.463.535                  | 0,73                   | <i>Costa Rica</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>33.981.339</b>          | <b>2,62</b>            | Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031              | USD    | 3.300.000                       | 3.389.961                  | 0,26                   |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044                  | USD    | 2.900.000                       | 3.039.200                  | 0,23                   |
| Bermuda Government Bond, Reg. S 3,717% 25/01/2027  | USD    | 1.375.000                       | 1.333.750                  | 0,10                   | Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045              | USD    | 9.200.000                       | 9.788.800                  | 0,76                   |
| Bermuda Government Bond, Reg. S 2,375% 20/08/2030  | USD    | 1.926.000                       | 1.656.476                  | 0,13                   | Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054                | USD    | 5.920.000                       | 6.438.000                  | 0,50                   |
| Bermuda Government Bond, Reg. S 5% 15/07/2032  | USD    | 2.046.000                       | 2.034.747                  | 0,16                   | Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031  | USD    | 2.310.000                       | 2.332.222                  | 0,18                   |
|  |        |                                 | <b>5.024.973</b>           | <b>0,39</b>            | Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043 | USD    | 1.787.000                       | 1.597.757                  | 0,12                   |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>26.585.940</b>          | <b>2,05</b>            |
| Brazil Government Bond 8,25% 20/01/2034  | USD    | 17.430.000                      | 20.463.691                 | 1,58                   | <i>République dominicaine</i>                                     |        |                                 |                            |                        |
| Brazil Government Bond 4,75% 14/01/2050  | USD    | 17.500.000                      | 13.492.675                 | 1,04                   | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,95% 25/01/2027       | USD    | 498.000                         | 500.988                    | 0,04                   |
|  |        |                                 | <b>33.956.366</b>          | <b>2,62</b>            | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 19/07/2028          | USD    | 14.309.000                      | 14.371.244                 | 1,11                   |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,5% 22/02/2029        | USD    | 3.600.000                       | 3.528.000                  | 0,27                   |
| Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034  | USD    | 15.490.027                      | 11.098.736                 | 0,86                   | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031       | USD    | 1.000.000                       | 1.052.500                  | 0,08                   |
| EDO Sukuk Ltd., Reg. S 5,875% 21/09/2033   | USD    | 6.124.000                       | 6.321.144                  | 0,49                   | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032      | USD    | 12.767.000                      | 11.656.271                 | 0,90                   |
| Gací First Investment Co., Reg. S 5,25% 13/10/2032   | USD    | 1.700.000                       | 1.763.458                  | 0,13                   | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060      | USD    | 6.379.000                       | 5.533.464                  | 0,43                   |
| Gací First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053  | USD    | 2.150.000                       | 1.953.197                  | 0,15                   |   |        |                                 | <b>36.642.467</b>          | <b>2,83</b>            |
|  |        |                                 | <b>21.136.535</b>          | <b>1,63</b>            |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements                                       | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Equateur</i>                                       |        |                                 |                            |                        | <i>Honduras</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 3,5% 31/07/2035       | USD    | 10.718.214                      | 3.860.623                  | 0,30                   | Honduras Government Bond, Reg. S 5,625% 24/06/2030                              | USD    | 2.900.000                       | 2.591.875                  | 0,20                   |
| Ecuador Government Bond, Reg. S 2,5% 31/07/2040       | USD    | 22.944.440                      | 7.342.221                  | 0,56                   |   |        |                                 | <b>2.591.875</b>           | <b>0,20</b>            |
|   |        |                                 | <b>11.202.844</b>          | <b>0,86</b>            | <i>Hongrie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Egypte</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Hongrie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,6% 01/03/2029         | USD    | 4.870.000                       | 3.728.755                  | 0,29                   | Hungary Government Bond, Reg. S 5,25% 16/06/2029                                | USD    | 3.300.000                       | 3.322.823                  | 0,26                   |
| Egypt Government Bond, Reg. S 5,875% 16/02/2031       | USD    | 12.194.000                      | 8.020.750                  | 0,62                   | Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031                               | USD    | 3.500.000                       | 2.828.049                  | 0,22                   |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,053% 15/01/2032       | USD    | 7.000.000                       | 4.814.908                  | 0,37                   | Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034                                 | USD    | 8.500.000                       | 8.661.517                  | 0,67                   |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,625% 29/05/2032       | USD    | 7.700.000                       | 5.370.257                  | 0,42                   | Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052                                | USD    | 2.923.000                       | 3.278.685                  | 0,25                   |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,5% 31/01/2047         | USD    | 4.534.000                       | 2.835.745                  | 0,22                   | Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027                        | USD    | 2.330.000                       | 2.375.493                  | 0,18                   |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,903% 21/02/2048       | USD    | 12.000.000                      | 7.267.380                  | 0,56                   |   |        |                                 | <b>20.466.567</b>          | <b>1,58</b>            |
| Egypt Government Bond, Reg. S 8,75% 30/09/2051        | USD    | 2.700.000                       | 1.714.500                  | 0,13                   | <i>Indonésie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Egypt Government Bond, Reg. S 7,5% 16/02/2061         | USD    | 10.200.000                      | 5.989.766                  | 0,46                   | Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030                                | USD    | 4.200.000                       | 3.926.706                  | 0,30                   |
|   |        |                                 | <b>39.742.061</b>          | <b>3,07</b>            | Indonesia Government Bond 4,75% 11/02/2029                                      | USD    | 5.600.000                       | 5.654.736                  | 0,44                   |
| <i>El Salvador</i>                                    |        |                                 |                            |                        | <i>Indonésie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 6,375% 18/01/2027 | USD    | 4.327.000                       | 3.838.992                  | 0,30                   | Indonesia Government Bond, Reg. S 8,5% 12/10/2035                               | USD    | 11.700.000                      | 15.576.586                 | 1,20                   |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029 | USD    | 7.700.000                       | 6.937.700                  | 0,53                   | Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037                             | USD    | 4.590.000                       | 5.388.014                  | 0,42                   |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050 | USD    | 2.910.000                       | 2.071.994                  | 0,16                   | Pertamina Persero PT, Reg. S 3,1% 21/01/2030                                    | USD    | 1.600.000                       | 1.457.484                  | 0,11                   |
| El Salvador Government Bond, Reg. S 9,5% 15/07/2052   | USD    | 1.969.000                       | 1.649.135                  | 0,13                   | Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 27/05/2041                                    | USD    | 3.029.000                       | 3.340.965                  | 0,26                   |
|   |        |                                 | <b>14.497.821</b>          | <b>1,12</b>            | Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049                                    | USD    | 2.800.000                       | 2.482.522                  | 0,19                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4% 30/06/2050 | USD    | 9.170.000                       | 7.113.031                  | 0,55                   |
|   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>44.940.044</b>          | <b>3,47</b>            |
| <i>Ethiopie</i>                                       |        |                                 |                            |                        | <i>Iraq</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Ethiopia Government Bond, Reg. S 6,625% 11/12/2024    | USD    | 1.287.000                       | 873.127                    | 0,07                   | Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028                                    | USD    | 6.018.750                       | 5.642.975                  | 0,44                   |
|   |        |                                 | <b>873.127</b>             | <b>0,07</b>            |   |        |                                 | <b>5.642.975</b>           | <b>0,44</b>            |
| <i>Gabon</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Israël</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025        | USD    | 7.250.000                       | 6.928.064                  | 0,53                   | Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027                               | USD    | 3.078.000                       | 2.907.042                  | 0,22                   |
| Gabon Government Bond, Reg. S 6,625% 06/02/2031       | USD    | 2.570.000                       | 2.152.781                  | 0,17                   |   |        |                                 | <b>2.907.042</b>           | <b>0,22</b>            |
|   |        |                                 | <b>9.080.845</b>           | <b>0,70</b>            | <i>Côte d'Ivoire</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Ghana</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Côte d'Ivoire</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Ghana Government Bond, Reg. S 6,375% 11/02/2027       | USD    | 2.150.000                       | 964.017                    | 0,07                   | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875% 30/01/2032                           | EUR    | 1.541.000                       | 1.441.773                  | 0,11                   |
| Ghana Government Bond, Reg. S 7,625% 16/05/2029       | USD    | 7.200.000                       | 3.146.688                  | 0,24                   | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,75% 31/12/2032                            | USD    | 2.539.914                       | 2.404.790                  | 0,18                   |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,125% 26/03/2032       | USD    | 2.300.000                       | 1.012.000                  | 0,08                   | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033                           | USD    | 3.200.000                       | 2.950.176                  | 0,23                   |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,625% 07/04/2034       | USD    | 4.034.000                       | 1.774.799                  | 0,14                   |   |        |                                 | <b>6.796.739</b>           | <b>0,52</b>            |
| Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 11/02/2035       | USD    | 5.476.000                       | 2.415.683                  | 0,19                   | <i>Jamaïque</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,95% 26/03/2051        | USD    | 621.000                         | 270.824                    | 0,02                   | Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045                                       | USD    | 2.006.000                       | 2.439.797                  | 0,19                   |
| Ghana Government Bond, Reg. S 8,75% 11/03/2061        | USD    | 3.700.000                       | 1.607.150                  | 0,12                   |   |        |                                 | <b>2.439.797</b>           | <b>0,19</b>            |
|   |        |                                 | <b>11.191.161</b>          | <b>0,86</b>            | <i>Jordanie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Guatemala</i>                                      |        |                                 |                            |                        | <i>Jordanie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Guatemala Government Bond, 144A 7,05% 04/10/2032      | USD    | 3.000.000                       | 3.195.375                  | 0,25                   | Jordan Government Bond, 144A 5,85% 07/07/2030                                   | USD    | 1.500.000                       | 1.398.749                  | 0,11                   |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5,25% 10/08/2029    | USD    | 3.760.000                       | 3.695.140                  | 0,28                   | Jordan Government Bond, Reg. S 4,95% 07/07/2025                                 | USD    | 2.200.000                       | 2.157.133                  | 0,16                   |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 4,9% 01/06/2030     | USD    | 3.340.000                       | 3.223.100                  | 0,25                   | Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030                                 | USD    | 2.470.000                       | 2.303.273                  | 0,18                   |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 5,375% 24/04/2032   | USD    | 4.800.000                       | 4.661.088                  | 0,36                   | Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047                                | USD    | 2.600.000                       | 2.318.144                  | 0,18                   |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 3,7% 07/10/2033     | USD    | 4.630.000                       | 3.870.102                  | 0,30                   | Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027                                 | USD    | 800.000                         | 787.855                    | 0,06                   |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 6,125% 01/06/2050   | USD    | 4.563.000                       | 4.333.709                  | 0,33                   |   |        |                                 | <b>8.965.154</b>           | <b>0,69</b>            |
|   |        |                                 | <b>22.978.514</b>          | <b>1,77</b>            | <i>Kazakhstan</i>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <i>Kazakhstan</i>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | Kazakhstan Government Bond, 144A 6,5% 21/07/2045                                | USD    | 6.180.000                       | 7.083.572                  | 0,55                   |
|   |        |                                 |                            |                        | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030                          | USD    | 17.000.000                      | 16.876.899                 | 1,30                   |
|   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>23.960.471</b>          | <b>1,85</b>            |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Kenya</i>   |        |                                 |                            |                        | Nigeria Government Bond, Reg. S<br>7,375% 28/09/2033             | USD    | 9.316.000                       | 7.970.118                  | 0,61                   |
| Kenya Government Bond, Reg. S<br>6,3% 23/01/2034                         | USD    | 7.084.000                       | 5.698.899                  | 0,44                   | Nigeria Government Bond, Reg. S<br>7,696% 23/02/2038             | USD    | 2.000.000                       | 1.644.880                  | 0,13                   |
|  |        |                                 | <b>5.698.899</b>           | <b>0,44</b>            | Nigeria Government Bond, Reg. S<br>7,625% 28/11/2047             | USD    | 6.644.000                       | 5.285.966                  | 0,41                   |
| <i>Liban</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>31.986.631</b>          | <b>2,47</b>            |
| Lebanon Government Bond, Reg. S<br>6,65% 03/11/2028§                     | USD    | 8.829.000                       | 551.027                    | 0,04                   | <i>République de Macédoine du Nord</i>                           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>551.027</b>             | <b>0,04</b>            | North Macedonia Government Bond,<br>Reg. S 6,96% 13/03/2027      | EUR    | 2.316.000                       | 2.685.432                  | 0,21                   |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>2.685.432</b>           | <b>0,21</b>            |
| Ecuador Social Bond SARL, Reg. S 0%<br>30/01/2035                        | USD    | 4.882.756                       | 3.710.895                  | 0,29                   | <i>Oman</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S<br>6,51% 23/02/2042               | USD    | 3.431.000                       | 3.638.868                  | 0,28                   | Oman Government Bond, Reg. S<br>5,375% 08/03/2027                | USD    | 3.857.000                       | 3.891.277                  | 0,30                   |
|  |        |                                 | <b>7.349.763</b>           | <b>0,57</b>            | Oman Government Bond, Reg. S<br>5,625% 17/01/2028                | USD    | 7.891.000                       | 8.055.693                  | 0,62                   |
| <i>Malaisie</i>  |        |                                 |                            |                        | Oman Government Bond, Reg. S<br>6,25% 25/01/2031                 | USD    | 7.325.000                       | 7.719.818                  | 0,60                   |
| Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5%<br>18/03/2025                         | USD    | 6.000.000                       | 5.891.943                  | 0,45                   | Oman Government Bond, Reg. S<br>7,375% 28/10/2032                | USD    | 1.166.000                       | 1.325.340                  | 0,10                   |
|  |        |                                 | <b>5.891.943</b>           | <b>0,45</b>            | Oman Government Bond, Reg. S<br>6,5% 08/03/2047                  | USD    | 5.400.000                       | 5.518.357                  | 0,43                   |
| <i>Ile Maurice</i>   |        |                                 |                            |                        | Oman Government Bond, Reg. S<br>6,75% 17/01/2048                 | USD    | 7.600.000                       | 7.971.807                  | 0,61                   |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3%<br>13/12/2028                         | USD    | 3.305.700                       | 2.988.353                  | 0,23                   | Oman Government Bond, Reg. S 7%<br>25/01/2051                    | USD    | 5.600.000                       | 6.053.768                  | 0,47                   |
|  |        |                                 | <b>2.988.353</b>           | <b>0,23</b>            |  |        |                                 | <b>40.536.060</b>          | <b>3,13</b>            |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Pakistan</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S,<br>FRN 7,5% Perpetual              | USD    | 3.600.000                       | 3.410.682                  | 0,26                   | Pakistan Government Bond, Reg. S<br>8,25% 30/09/2025             | USD    | 1.500.000                       | 1.279.450                  | 0,10                   |
| Banco Nacional de Comercio Exterior<br>SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025     | USD    | 1.506.000                       | 1.476.308                  | 0,11                   | Pakistan Government Bond, Reg. S<br>6% 08/04/2026                | USD    | 8.645.000                       | 6.128.873                  | 0,47                   |
| Banco Nacional de Comercio Exterior<br>SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031 | USD    | 3.230.000                       | 2.753.576                  | 0,21                   | Pakistan Government Bond, Reg. S<br>6,875% 05/12/2027            | USD    | 2.463.000                       | 1.690.899                  | 0,13                   |
| Comision Federal de Electricidad,<br>Reg. S 3,348% 09/02/2031            | USD    | 6.666.000                       | 5.580.434                  | 0,43                   | Pakistan Government Bond, Reg. S<br>7,375% 08/04/2031            | USD    | 6.554.000                       | 4.019.044                  | 0,31                   |
| Comision Federal de Electricidad,<br>Reg. S 4,677% 09/02/2051            | USD    | 4.950.000                       | 3.537.209                  | 0,27                   |  |        |                                 | <b>13.118.266</b>          | <b>1,01</b>            |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S<br>3,875% 30/04/2028                   | USD    | 2.400.000                       | 2.254.432                  | 0,17                   | <i>Panama</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S<br>5,5% 31/10/2046                     | USD    | 2.500.000                       | 2.152.578                  | 0,17                   | Empresa de Transmision Electrica SA,<br>Reg. S 5,125% 02/05/2049 | USD    | 3.740.000                       | 2.718.400                  | 0,21                   |
| Mexico Government Bond 6,35%<br>09/02/2035                               | USD    | 10.758.000                      | 11.329.941                 | 0,88                   | Panama Government Bond 3,16%<br>23/01/2030                       | USD    | 1.700.000                       | 1.454.197                  | 0,11                   |
| Petroleos Mexicanos 6,875%<br>16/10/2025                                 | USD    | 4.000.000                       | 3.946.271                  | 0,31                   | Panama Government Bond 6,4%<br>14/02/2035                        | USD    | 12.800.000                      | 12.505.600                 | 0,97                   |
|  |        |                                 | <b>36.441.431</b>          | <b>2,81</b>            | Panama Government Bond 3,87%<br>23/07/2060                       | USD    | 2.800.000                       | 1.688.428                  | 0,13                   |
| <i>Mongolie</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>18.366.625</b>          | <b>1,42</b>            |
| Mongolia Government Bond, Reg. S<br>3,5% 07/07/2027                      | USD    | 2.600.000                       | 2.326.515                  | 0,18                   | <i>Paraguay</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Mongolia Government Bond, Reg. S<br>8,65% 19/01/2028                     | USD    | 1.400.000                       | 1.469.300                  | 0,11                   | Paraguay Government Bond, Reg. S<br>5,85% 21/08/2033             | USD    | 4.170.000                       | 4.246.329                  | 0,33                   |
|  |        |                                 | <b>3.795.815</b>           | <b>0,29</b>            | Paraguay Government Bond, Reg. S<br>5,4% 30/03/2050              | USD    | 14.720.000                      | 13.126.563                 | 1,01                   |
| <i>Maroc</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>17.372.892</b>          | <b>1,34</b>            |
| Morocco Government Bond, 144A<br>5,95% 08/03/2028                        | USD    | 4.374.000                       | 4.494.967                  | 0,35                   | <i>Pérou</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Morocco Government Bond, Reg. S<br>5,95% 08/03/2028                      | USD    | 936.000                         | 961.886                    | 0,07                   | Corp. Financiera de Desarrollo SA,<br>Reg. S 4,75% 15/07/2025    | USD    | 2.521.000                       | 2.489.828                  | 0,19                   |
|  |        |                                 | <b>5.456.853</b>           | <b>0,42</b>            | Corp. Financiera de Desarrollo SA,<br>Reg. S 2,4% 28/09/2027     | USD    | 3.510.000                       | 3.130.674                  | 0,24                   |
| <i>Namibie</i>   |        |                                 |                            |                        | Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S<br>4,625% 12/04/2027                 | USD    | 4.720.000                       | 4.606.120                  | 0,36                   |
| Namibia Government Bond, Reg. S<br>5,25% 29/10/2025                      | USD    | 3.600.000                       | 3.564.360                  | 0,27                   | Peru Government Bond 2,392%<br>23/01/2026                        | USD    | 1.600.000                       | 1.524.384                  | 0,12                   |
|  |        |                                 | <b>3.564.360</b>           | <b>0,27</b>            | Peru Government Bond 3%<br>15/01/2034                            | USD    | 16.717.000                      | 14.171.837                 | 1,09                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | Peru Government Bond 5,625%<br>18/11/2050                        | USD    | 2.190.000                       | 2.288.659                  | 0,18                   |
| MV24 Capital BV, Reg. S 6,748%<br>01/06/2034                             | USD    | 2.862.578                       | 2.682.112                  | 0,21                   | Peru LNG Srl, Reg. S 5,375%<br>22/03/2030                        | USD    | 3.300.000                       | 2.732.961                  | 0,21                   |
|  |        |                                 | <b>2.682.112</b>           | <b>0,21</b>            | Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75%<br>19/06/2032                | USD    | 1.236.000                       | 880.243                    | 0,07                   |
| <i>Nigeria</i>   |        |                                 |                            |                        | Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625%<br>19/06/2047               | USD    | 6.294.000                       | 3.883.241                  | 0,30                   |
| Nigeria Government Bond, Reg. S<br>6,5% 28/11/2027                       | USD    | 8.286.000                       | 7.594.459                  | 0,58                   |  |        |                                 | <b>35.707.947</b>          | <b>2,76</b>            |
| Nigeria Government Bond, Reg. S<br>6,125% 28/09/2028                     | USD    | 3.600.000                       | 3.198.420                  | 0,25                   | <i>Philippines</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Nigeria Government Bond, Reg. S<br>8,375% 24/03/2029                     | USD    | 1.847.000                       | 1.777.488                  | 0,14                   | Philippine Government Bond 4,625%<br>17/07/2028                  | USD    | 16.400.000                      | 16.472.257                 | 1,27                   |
| Nigeria Government Bond, Reg. S<br>7,143% 23/02/2030                     | USD    | 5.000.000                       | 4.515.300                  | 0,35                   | Philippine Government Bond 3,556%<br>29/09/2032                  | USD    | 3.700.000                       | 3.420.902                  | 0,27                   |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Philippine Government Bond 5,95%<br>13/10/2047                                    | USD    | 6.800.000                       | 7.616.510                  | 0,59                   | <i>Afrique du Sud</i><br>South Africa Government Bond 4,3%<br>12/10/2028                                       | USD    | 12.803.000                      | 12.002.684                 | 0,93                   |
| Philippine Government Bond 5,5%<br>17/01/2048                                     | USD    | 1.876.000                       | 1.977.339                  | 0,15                   | South Africa Government Bond<br>4,85% 30/09/2029   | USD    | 5.900.000                       | 5.546.944                  | 0,43                   |
|   |        |                                 | <b>29.487.008</b>          | <b>2,28</b>            | South Africa Government Bond<br>5,875% 20/04/2032  | USD    | 3.500.000                       | 3.323.754                  | 0,26                   |
| <i>Pologne</i><br>Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg.<br>S 6,25% 31/10/2028         | USD    | 2.985.000                       | 3.155.354                  | 0,24                   | South Africa Government Bond 5%<br>12/10/2046  | USD    | 4.900.000                       | 3.639.402                  | 0,28                   |
| Bank Gospodarstwa Krajowego,<br>Reg. S 5,375% 22/05/2033                          | USD    | 4.290.000                       | 4.358.876                  | 0,34                   | South Africa Government Bond<br>5,75% 30/09/2049   | USD    | 7.791.000                       | 6.242.071                  | 0,48                   |
| Poland Government Bond 5,75%<br>16/11/2032  | USD    | 3.021.000                       | 3.266.378                  | 0,25                   | South Africa Government Bond 7,3%<br>20/04/2052  | USD    | 8.235.000                       | 7.821.191                  | 0,60                   |
| Poland Government Bond 4,875%<br>04/10/2033                                       | USD    | 3.895.000                       | 3.954.301                  | 0,31                   |  |        | <b>38.576.046</b>               | <b>2,98</b>                |                        |
| Poland Government Bond 5,5%<br>04/04/2053   | USD    | 2.035.000                       | 2.128.256                  | 0,16                   | <i>Sri Lanka</i><br>Sri Lanka Government Bond, Reg. S<br>6,85% 14/03/2024                                      | USD    | 5.500.000                       | 2.800.740                  | 0,22                   |
|   |        |                                 | <b>16.863.165</b>          | <b>1,30</b>            | Sri Lanka Government Bond, Reg. S<br>6,35% 28/06/2024  | USD    | 3.970.000                       | 2.021.939                  | 0,16                   |
| <i>Qatar</i><br>Qatar Government Bond, Reg. S<br>4,817% 14/03/2049                | USD    | 1.297.000                       | 1.265.593                  | 0,10                   | Sri Lanka Government Bond, Reg. S<br>6,825% 18/07/2026   | USD    | 2.550.000                       | 1.311.711                  | 0,10                   |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4,4%<br>16/04/2050                                  | USD    | 12.500.000                      | 11.543.375                 | 0,89                   | Sri Lanka Government Bond, Reg. S<br>6,2% 11/05/2027   | USD    | 4.622.000                       | 2.347.064                  | 0,18                   |
|   |        |                                 | <b>12.808.968</b>          | <b>0,99</b>            | Sri Lanka Government Bond, Reg. S<br>6,75% 18/04/2028  | USD    | 13.137.000                      | 6.641.519                  | 0,51                   |
| <i>Roumanie</i><br>Romania Government Bond, Reg. S<br>3% 27/02/2027               | USD    | 8.340.000                       | 7.781.604                  | 0,60                   | Sri Lanka Government Bond, Reg. S<br>7,85% 14/03/2029  | USD    | 4.100.000                       | 2.070.820                  | 0,16                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>6,625% 17/02/2028                              | USD    | 5.600.000                       | 5.803.000                  | 0,45                   |  |        | <b>17.193.793</b>               | <b>1,33</b>                |                        |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>3,624% 26/05/2030                              | EUR    | 1.500.000                       | 1.529.210                  | 0,12                   | <i>Organisations supranationales</i><br>Banque Ouest Africaine de<br>Developpement, Reg. S 2,75%<br>22/01/2033 | EUR    | 3.375.000                       | 2.877.276                  | 0,22                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>3% 14/02/2031                                  | USD    | 7.400.000                       | 6.316.085                  | 0,49                   |  |        | <b>2.877.276</b>                | <b>0,22</b>                |                        |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>3,625% 27/03/2032                              | USD    | 2.000.000                       | 1.734.000                  | 0,13                   | <i>Trinité-et-Tobago</i><br>Trinidad & Tobago Government Bond,<br>Reg. S 4,5% 26/06/2030                       | USD    | 4.180.000                       | 4.060.870                  | 0,31                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>6% 25/05/2034                                  | USD    | 2.500.000                       | 2.523.437                  | 0,19                   | Trinidad & Tobago Government Bond,<br>Reg. S 5,95% 14/01/2031  | USD    | 2.810.000                       | 2.916.077                  | 0,23                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>2,625% 02/12/2040                              | EUR    | 2.756.000                       | 2.058.502                  | 0,16                   | Trinidad Generation UnLtd, Reg. S<br>5,25% 04/11/2027  | USD    | 2.000.000                       | 1.975.418                  | 0,15                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>4,625% 03/04/2049                              | EUR    | 1.489.000                       | 1.387.652                  | 0,11                   |  |        | <b>8.952.365</b>                | <b>0,69</b>                |                        |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>4% 14/02/2051                                  | USD    | 11.800.000                      | 8.589.078                  | 0,66                   | <i>Tunisie</i><br>Banque Centrale de Tunisie<br>International Bond, Reg. S 6,375%<br>15/07/2026                | EUR    | 1.182.000                       | 916.409                    | 0,07                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>7,625% 17/01/2053                              | USD    | 2.134.000                       | 2.397.112                  | 0,19                   |  |        | <b>916.409</b>                  | <b>0,07</b>                |                        |
|   |        |                                 | <b>40.119.680</b>          | <b>3,10</b>            | <i>Turquie</i><br>Istanbul Metropolitan Municipality,<br>Reg. S 10,5% 06/12/2028                               | USD    | 2.407.000                       | 2.560.446                  | 0,20                   |
| <i>Arabie saoudite</i><br>Saudi Arabia Government Bond,<br>Reg. S 5,5% 25/10/2032 | USD    | 4.600.000                       | 4.909.037                  | 0,38                   | Turkiye Government Bond 4,25%<br>14/04/2026  | USD    | 6.000.000                       | 5.761.560                  | 0,44                   |
| Saudi Arabia Government Bond,<br>Reg. S 2,25% 02/02/2033                          | USD    | 5.409.000                       | 4.489.611                  | 0,35                   | Turkiye Government Bond 9,875%<br>15/01/2028   | USD    | 20.450.000                      | 22.743.467                 | 1,75                   |
| Saudi Arabia Government Bond,<br>Reg. S 4,625% 04/10/2047                         | USD    | 6.650.000                       | 5.984.535                  | 0,46                   | Turkiye Government Bond 9,125%<br>13/07/2030   | USD    | 5.600.000                       | 6.193.488                  | 0,48                   |
| Saudi Arabia Government Bond,<br>Reg. S 5% 17/04/2049                             | USD    | 4.300.000                       | 4.071.778                  | 0,31                   | Turkiye Government Bond 9,375%<br>19/01/2033   | USD    | 3.100.000                       | 3.509.510                  | 0,27                   |
| Saudi Arabia Government Bond,<br>Reg. S 5,25% 16/01/2050                          | USD    | 6.200.000                       | 6.084.841                  | 0,47                   | Turkiye Government Bond 26,2%<br>05/10/2033  | TRY    | 144.754.233                     | 5.126.427                  | 0,40                   |
| Saudi Government Bond, Reg. S 4,5%<br>17/04/2030                                  | USD    | 8.200.000                       | 8.220.738                  | 0,63                   | Turkiye Government Bond 4,875%<br>16/04/2043   | USD    | 19.578.000                      | 14.338.144                 | 1,11                   |
| Saudi Government Bond, Reg. S<br>3,25% 17/11/2051                                 | USD    | 15.100.000                      | 10.763.959                 | 0,83                   | Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S,<br>Reg. S 9,375% 31/01/2026   | USD    | 1.672.000                       | 1.751.937                  | 0,13                   |
| Saudi Government Bond, Reg. S 5%<br>18/01/2053                                    | USD    | 2.400.000                       | 2.266.116                  | 0,18                   | Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S,<br>Reg. S 9% 28/01/2027   | USD    | 4.442.000                       | 4.632.047                  | 0,36                   |
| Saudi Government Bond, Reg. S<br>3,45% 02/02/2061                                 | USD    | 999.000                         | 704.998                    | 0,05                   | Ziraat Katilim Varlik Kiralama A/S,<br>Reg. S 9,375% 12/11/2026  | USD    | 3.857.000                       | 4.071.488                  | 0,31                   |
|   |        |                                 | <b>47.495.613</b>          | <b>3,66</b>            |  |        | <b>70.688.514</b>               | <b>5,45</b>                |                        |
| <i>Sénégal</i><br>Senegal Government Bond, Reg. S<br>6,25% 23/05/2033             | USD    | 1.997.000                       | 1.789.791                  | 0,14                   | <i>Ukraine</i><br>NPC Ukrenenergo, Reg. S 6,875%<br>09/11/2028   | USD    | 6.617.000                       | 1.790.924                  | 0,14                   |
| Senegal Government Bond, Reg. S<br>6,75% 13/03/2048                               | USD    | 1.844.000                       | 1.453.164                  | 0,11                   | Ukraine Government Bond, Reg. S<br>6,876% 21/05/2031   | USD    | 8.564.000                       | 1.997.125                  | 0,15                   |
|   |        |                                 | <b>3.242.955</b>           | <b>0,25</b>            | Ukraine Government Bond, Reg. S<br>7,375% 25/09/2034   | USD    | 7.002.000                       | 1.663.325                  | 0,13                   |
| <i>Serbie</i><br>Serbia Government Bond, Reg. S<br>6,5% 26/09/2033                | USD    | 2.610.000                       | 2.683.451                  | 0,21                   | Ukraine Government Bond, Reg. S<br>7,253% 15/03/2035   | USD    | 16.808.000                      | 4.048.324                  | 0,31                   |
|   |        |                                 | <b>2.683.451</b>           | <b>0,21</b>            |  |        | <b>9.499.698</b>                | <b>0,73</b>                |                        |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Emirats arabes unis</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Israël</i>  |        |                                 |                            |                        |
| DP World Ltd., Reg. S 6,85%<br>02/07/2037  | USD    | 2.200.000                       | 2.433.101                  | 0,19                   | Energyan Israel Finance Ltd., Reg. S,<br>144A 4,875% 30/03/2026        | USD    | 1.212.000                       | 1.120.191                  | 0,08                   |
| DP World Ltd., Reg. S 5,625%<br>25/09/2048   | USD    | 4.837.000                       | 4.647.646                  | 0,36                   | Energyan Israel Finance Ltd., Reg. S,<br>144A 5,375% 30/03/2028        | USD    | 2.164.000                       | 1.907.120                  | 0,15                   |
| Dubai Government Bond, Reg. S 3,9%<br>09/09/2050   | USD    | 2.000.000                       | 1.509.848                  | 0,12                   |  |        |                                 | <b>3.027.311</b>           | <b>0,23</b>            |
| Finance Department Government of<br>Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033  | USD    | 3.170.000                       | 2.704.828                  | 0,21                   | <i>Liban</i>   |        |                                 |                            |                        |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 2,875%<br>07/11/2029  | USD    | 3.140.000                       | 2.869.935                  | 0,22                   | Lebanon Government Bond 6,15%<br>30/06/2024                            | USD    | 1.708.000                       | 106.750                    | 0,01                   |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5,5%<br>28/04/2033  | USD    | 900.000                         | 955.281                    | 0,07                   | Lebanon Government Bond 6,375%<br>30/06/2024                           | USD    | 19.757.000                      | 1.234.813                  | 0,09                   |
| UAE Government Bond, Reg. S 4,05%<br>07/07/2032  | USD    | 2.836.000                       | 2.802.351                  | 0,21                   |  |        |                                 | <b>1.341.563</b>           | <b>0,10</b>            |
| UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT<br>BOND, Reg. S 4,951% 07/07/2052   | USD    | 2.901.000                       | 2.857.520                  | 0,22                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>20.780.510</b>          | <b>1,60</b>            | Guara Norte SARL, Reg. S 5,198%<br>15/06/2034                          | USD    | 3.820.427                       | 3.480.886                  | 0,27                   |
| <i>Uruguay</i>   |        |                                 |                            |                        | Tierra Mojada Luxembourg II Sarl,<br>Reg. S 5,75% 01/12/2040           | USD    | 3.899.125                       | 3.523.791                  | 0,27                   |
| Uruguay Government Bond 8,25%<br>21/05/2031  | UYU    | 133.112.859                     | 3.169.717                  | 0,25                   |  |        |                                 | <b>7.004.677</b>           | <b>0,54</b>            |
| Uruguay Government Bond 9,75%<br>20/07/2033  | UYU    | 40.075.005                      | 1.043.212                  | 0,08                   | <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Uruguay Government Bond 7,625%<br>21/03/2036   | USD    | 13.043.610                      | 16.244.121                 | 1,25                   | BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN<br>5,125% 18/01/2033                     | USD    | 3.650.000                       | 3.319.276                  | 0,26                   |
| Uruguay Government Bond, Reg. S<br>8,5% 15/03/2028   | UYU    | 43.664.000                      | 1.079.569                  | 0,08                   | Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99%<br>20/02/2032                         | USD    | 4.265.000                       | 2.412.945                  | 0,19                   |
|  |        |                                 | <b>21.536.619</b>          | <b>1,66</b>            | Cometa Energia SA de CV, Reg. S<br>6,375% 24/04/2035                   | USD    | 3.278.576                       | 3.183.395                  | 0,25                   |
| <i>Uzbekistan</i>  |        |                                 |                            |                        | Petroleos Mexicanos 4,5%<br>23/01/2026                                 | USD    | 6.000.000                       | 5.613.762                  | 0,43                   |
| Uzbekistan Government Bond, Reg. S<br>3,7% 25/11/2030  | USD    | 1.732.000                       | 1.460.509                  | 0,11                   | Petroleos Mexicanos 6,875%<br>04/08/2026                               | USD    | 8.350.000                       | 8.127.588                  | 0,63                   |
| Uzbekistan International Government<br>Bond, Reg. S 7,85% 12/10/2028   | USD    | 5.244.000                       | 5.502.949                  | 0,42                   | Petroleos Mexicanos 6,5%<br>13/03/2027                                 | USD    | 8.020.000                       | 7.488.996                  | 0,58                   |
| Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75%<br>16/11/2028  | USD    | 7.844.000                       | 6.553.081                  | 0,51                   | Petroleos Mexicanos 5,35%<br>12/02/2028                                | USD    | 3.917.000                       | 3.400.332                  | 0,26                   |
|  |        |                                 | <b>13.516.539</b>          | <b>1,04</b>            | Petroleos Mexicanos 6,7%<br>16/02/2032                                 | USD    | 5.400.000                       | 4.491.411                  | 0,35                   |
| <i>Venezuela</i>   |        |                                 |                            |                        | Petroleos Mexicanos 6,35%<br>12/02/2048                                | USD    | 12.850.000                      | 8.215.180                  | 0,63                   |
| Petroleos de Venezuela SA, Reg. S<br>5,375% 12/04/2027§  | USD    | 7.640.900                       | 832.132                    | 0,07                   | Petroleos Mexicanos 7,69%<br>23/01/2050                                | USD    | 10.100.000                      | 7.198.513                  | 0,55                   |
| Petroleos de Venezuela SA, Reg. S<br>9,75% 17/05/2035§   | USD    | 1.050.057                       | 134.092                    | 0,01                   |  |        |                                 | <b>53.451.398</b>          | <b>4,13</b>            |
| Venezuela Government Bond, Reg. S<br>8,25% 13/10/2024§   | USD    | 8.220.000                       | 1.262.541                  | 0,10                   | <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Venezuela Government Bond, Reg. S<br>7,65% 21/04/2025§   | USD    | 4.831.000                       | 780.207                    | 0,06                   | Braskem Netherlands Finance BV,<br>Reg. S 4,5% 31/01/2030              | USD    | 3.250.000                       | 2.525.159                  | 0,19                   |
| Venezuela Government Bond, Reg. S<br>9,25% 07/05/2028§   | USD    | 4.470.000                       | 813.540                    | 0,06                   | Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85%<br>29/03/2026                           | USD    | 3.852.625                       | 3.596.137                  | 0,28                   |
| Venezuela Government Bond, Reg. S<br>11,95% 05/08/2031§  | USD    | 1.370.000                       | 263.999                    | 0,02                   |  |        |                                 | <b>6.121.296</b>           | <b>0,47</b>            |
|  |        |                                 | <b>4.086.511</b>           | <b>0,32</b>            | <i>Panama</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Zambie</i>  |        |                                 |                            |                        | Aeropuerto Internacional de<br>Tocumen SA, Reg. S 4% 11/08/2041        | USD    | 1.600.000                       | 1.205.120                  | 0,09                   |
| Zambia Government Bond, Reg. S<br>8,5% 14/04/2024  | USD    | 1.900.000                       | 1.190.113                  | 0,09                   | Aeropuerto Internacional de<br>Tocumen SA, Reg. S 5,125%<br>11/08/2061 | USD    | 3.165.000                       | 2.414.024                  | 0,19                   |
| Zambia Government Bond, Reg. S<br>8,97% 30/07/2027   | USD    | 2.347.000                       | 1.461.770                  | 0,11                   | AES Panama Generation Holdings<br>SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030        | USD    | 2.072.220                       | 1.743.670                  | 0,13                   |
|  |        |                                 | <b>2.651.883</b>           | <b>0,20</b>            |  |        |                                 | <b>5.362.814</b>           | <b>0,41</b>            |
| <b>Total des Obligations</b>   |        |                                 | <b>1.129.151.667</b>       | <b>87,12</b>           | <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>1.129.151.667</b>       | <b>87,12</b>           | AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5%<br>15/12/2028                      | USD    | 1.425.595                       | 1.352.448                  | 0,11                   |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché<br/>réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        | AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75%<br>15/06/2033                     | USD    | 4.312.000                       | 3.378.840                  | 0,26                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>4.731.288</b>           | <b>0,37</b>            |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Venezuela</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Chili</i>   |        |                                 |                            |                        | Petroleos de Venezuela SA 9%<br>14/03/2024                             | USD    | 3.984.976                       | 468.235                    | 0,04                   |
| Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55%<br>27/09/2051  | USD    | 3.867.718                       | 3.030.307                  | 0,23                   | Petroleos de Venezuela SA 8,5%<br>19/03/2024                           | USD    | 2.992.000                       | 2.395.002                  | 0,18                   |
| Empresa de Transporte de Pasajeros<br>Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047   | USD    | 1.605.000                       | 1.394.426                  | 0,11                   | Petroleos de Venezuela SA 12,75%<br>30/06/2024                         | USD    | 2.025.000                       | 270.211                    | 0,02                   |
| Empresa Nacional del Petroleo, Reg.<br>S 3,75% 05/08/2026  | USD    | 5.700.000                       | 5.424.038                  | 0,42                   | Petroleos de Venezuela SA, Reg. S<br>0% 15/11/2026§                    | USD    | 4.513.571                       | 524.703                    | 0,04                   |
| Empresa Nacional del Petroleo,<br>Reg. S 3,45% 16/09/2031  | USD    | 2.080.000                       | 1.755.259                  | 0,14                   | Venezuela Government Bond, Reg. S<br>12,75% 30/06/2024                 | USD    | 4.360.000                       | 741.200                    | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>11.604.030</b>          | <b>0,90</b>            |  |        |                                 | <b>4.399.351</b>           | <b>0,34</b>            |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Zambie</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Zambia Government Bond 5,375%<br>19/03/2024   | USD    | 1.418.000                       | 796.767                    | 0,06                   |
|   |        |                                 | <b>796.767</b>             | <b>0,06</b>            |
| <b>Total des Obligations</b>  |        |                                 | <b>97.840.495</b>          | <b>7,55</b>            |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>97.840.495</b>          | <b>7,55</b>            |
| <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Obligations</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Indonésie</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Polysindo Eka Perkasa 0%<br>28/10/1998*   | IDR    | 475.000.000                     | 0                          | 0,00                   |
| Polysindo Eka Perkasa 0%<br>26/04/1999*   | IDR    | 475.000.000                     | 0                          | 0,00                   |
| Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0%<br>28/10/1998*   | IDR    | 47.500.000                      | 0                          | 0,00                   |
| Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0%<br>26/04/1999*   | IDR    | 47.500.000                      | 0                          | 0,00                   |
| Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT<br>19,274% 26/04/1999*  | IDR    | 5.000.000.000                   | 0                          | 0,00                   |
| Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0%<br>22/10/1999*   | IDR    | 47.236.110                      | 0                          | 0,00                   |
| Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0%<br>20/04/2000*   | IDR    | 47.763.890                      | 0                          | 0,00                   |
| Polysindo Eka Perkasa Tbk. PT 0%<br>31/12/2000*   | IDR    | 475.000.000                     | 0                          | 0,00                   |
|   |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| <b>Irlande</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Vnesheconombank 5,942%<br>21/05/2024*   | USD    | 7.621.000                       | 7                          | 0,00                   |
| Vnesheconombank 6,8% 22/11/2025*  | USD    | 2.700.000                       | 3                          | 0,00                   |
|   |        |                                 | <b>10</b>                  | <b>0,00</b>            |
| <b>Total des Obligations</b>  |        |                                 | <b>10</b>                  | <b>0,00</b>            |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire</b>   |        |                                 | <b>10</b>                  | <b>0,00</b>            |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Fonds de placement collectifs - OPCVM</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Luxembourg</b>   |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund<br>- JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 16.502.804                      | 16.502.804                 | 1,27                   |
|   |        |                                 | <b>16.502.804</b>          | <b>1,27</b>            |
| <b>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</b>  |        |                                 | <b>16.502.804</b>          | <b>1,27</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b>                                    |        |                                 | <b>16.502.804</b>          | <b>1,27</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>1.243.494.976</b>       | <b>95,94</b>           |
| <b>Liquidités</b>   |        |                                 | <b>5.196.738</b>           | <b>0,40</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>47.363.116</b>          | <b>3,66</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>1.296.054.830</b>       | <b>100,00</b>          |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

†Fonds de parties apparentées.

§Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Mexique  | 6,94             |
| Turquie  | 5,45             |
| Chili  | 4,38             |
| Colombie   | 3,81             |
| Arabie saoudite  | 3,66             |
| Indonésie  | 3,47             |
| Oman   | 3,13             |
| Roumanie   | 3,10             |
| Egypte   | 3,07             |
| Afrique du Sud   | 2,98             |
| République dominicaine                                       | 2,83             |
| Pérou  | 2,76             |
| Bahreïn  | 2,62             |
| Brésil   | 2,62             |
| Nigeria  | 2,47             |
| Luxembourg   | 2,38             |
| Philippines  | 2,28             |
| Costa Rica   | 2,05             |
| Kazakhstan   | 1,85             |
| Panama   | 1,83             |
| Guatemala  | 1,77             |
| Uruguay  | 1,66             |
| Iles Caïmans   | 1,63             |
| Emirats arabes unis  | 1,60             |
| Hongrie  | 1,58             |
| Argentine  | 1,42             |
| Angola   | 1,39             |
| Paraguay   | 1,34             |
| Sri Lanka  | 1,33             |
| Pologne  | 1,30             |
| El Salvador  | 1,12             |
| Ouzbékistan  | 1,04             |
| Pakistan   | 1,01             |
| Qatar  | 0,99             |
| Equateur   | 0,86             |
| Ghana  | 0,86             |
| Azerbaïdjan  | 0,76             |
| Ukraine  | 0,73             |
| Gabon  | 0,70             |
| Jordanie   | 0,69             |
| Trinité-et-Tobago  | 0,69             |
| Pays-Bas   | 0,68             |
| Venezuela  | 0,66             |
| Côte d'Ivoire  | 0,52             |
| Israël   | 0,45             |
| Malaisie   | 0,45             |
| Kenya  | 0,44             |
| Iraq   | 0,44             |
| Maroc  | 0,42             |
| Bermudes   | 0,39             |
| Espagne  | 0,37             |
| Arménie  | 0,36             |
| Mongolie   | 0,29             |
| Namibie  | 0,27             |
| Zambie   | 0,26             |
| Sénégal  | 0,25             |
| Ile Maurice  | 0,23             |
| Organisations supranationales                                | 0,22             |
| République de Macédoine du Nord                              | 0,21             |
| Serbie   | 0,21             |
| Honduras   | 0,20             |
| Jamaïque   | 0,19             |
| Liban  | 0,14             |
| Tunisie  | 0,07             |
| Ethiopie   | 0,07             |
| Irlande  | -                |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>95,94</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 4,06             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-<br>valeurs<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|---|------------------------|
| AUD            | 9.736          | USD           | 6.393         | 03/01/2024      | Barclays              | 243   | -                      |
| AUD            | 9.750.979      | USD           | 6.442.939     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 203.816                                     | 0,02                   |
| AUD            | 505.227        | USD           | 338.306       | 03/01/2024      | Citibank              | 6.082                                       | -                      |
| AUD            | 9.714          | USD           | 6.398         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 224   | -                      |
| AUD            | 171.305        | USD           | 113.306       | 03/01/2024      | HSBC                  | 3.464                                       | -                      |
| AUD            | 70.613         | USD           | 46.996        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 1.138                                       | -                      |
| AUD            | 41.532         | USD           | 27.612        | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 698   | -                      |
| AUD            | 9.857          | USD           | 6.497         | 03/01/2024      | State Street          | 222   | -                      |
| AUD            | 10.498.012     | USD           | 7.146.227     | 05/02/2024      | Barclays              | 18.008                                      | -                      |
| AUD            | 26.065         | USD           | 17.749        | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 40  | -                      |
| CAD            | 1.861.138      | USD           | 1.370.183     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 36.998                                      | -                      |
| CAD            | 32.243         | USD           | 23.861        | 03/01/2024      | Citibank              | 519   | -                      |
| CAD            | 12.242         | USD           | 9.008         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 248   | -                      |
| CAD            | 4.141          | USD           | 3.051         | 03/01/2024      | HSBC                  | 80  | -                      |
| CAD            | 70.501         | USD           | 52.489        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 815   | -                      |
| CAD            | 1.968.272      | USD           | 1.486.204     | 05/02/2024      | BNP Paribas           | 2.710                                       | -                      |
| CAD            | 3.006          | USD           | 2.272         | 05/02/2024      | Citibank              | 2   | -                      |
| CAD            | 3.162          | USD           | 2.383         | 05/02/2024      | HSBC                  | 9   | -                      |
| CHF            | 12.934         | USD           | 15.060        | 03/01/2024      | Barclays              | 373   | -                      |
| CHF            | 56.284         | USD           | 64.535        | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 2.622                                       | -                      |
| CHF            | 60.197         | USD           | 69.220        | 03/01/2024      | Citibank              | 2.606                                       | -                      |
| CHF            | 15.529         | USD           | 18.052        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 477   | -                      |
| CHF            | 33.214         | USD           | 38.104        | 03/01/2024      | HSBC                  | 1.527                                       | -                      |
| CHF            | 5.335.125      | USD           | 6.117.639     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 248.098                                     | 0,02                   |
| CHF            | 19.155         | USD           | 22.114        | 03/01/2024      | State Street          | 741   | -                      |
| CHF            | 46.684         | USD           | 54.782        | 05/02/2024      | Barclays              | 1.121                                       | -                      |
| CHF            | 5.374.959      | USD           | 6.427.124     | 05/02/2024      | HSBC                  | 9.342                                       | -                      |
| EUR            | 7.322.669      | USD           | 7.994.621     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 111.574                                     | 0,01                   |
| EUR            | 685.775        | USD           | 740.182       | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 18.971                                      | -                      |
| EUR            | 2.709.829      | USD           | 2.978.862     | 03/01/2024      | HSBC                  | 20.919                                      | -                      |
| EUR            | 456.282.382    | USD           | 498.589.401   | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 6.515.199                                   | 0,51                   |
| EUR            | 1.366.002      | USD           | 1.498.091     | 03/01/2024      | RBC                   | 14.074                                      | -                      |
| EUR            | 975.865        | USD           | 1.053.937     | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 26.345                                      | -                      |
| EUR            | 6.490.941      | USD           | 7.075.855     | 03/01/2024      | State Street          | 109.616                                     | -                      |
| EUR            | 467.058.252    | USD           | 517.143.244   | 05/02/2024      | HSBC                  | 616.381                                     | 0,05                   |
| EUR            | 1.454.590      | USD           | 1.608.313     | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 4.180                                       | -                      |
| EUR            | 254.156        | USD           | 281.440       | 05/02/2024      | State Street          | 305   | -                      |
| GBP            | 136.588        | USD           | 171.630       | 03/01/2024      | Barclays              | 2.301                                       | -                      |
| GBP            | 1.328.239      | USD           | 1.673.926     | 03/01/2024      | Citibank              | 17.454                                      | -                      |
| GBP            | 917.999        | USD           | 1.161.458     | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 7.521                                       | -                      |
| GBP            | 85.933.273     | USD           | 108.711.860   | 03/01/2024      | HSBC                  | 715.570                                     | 0,06                   |
| GBP            | 1.161.461      | USD           | 1.465.705     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 13.300                                      | -                      |
| GBP            | 5.575          | USD           | 7.056         | 03/01/2024      | RBC                   | 44  | -                      |
| GBP            | 56.888         | USD           | 71.848        | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 594   | -                      |
| GBP            | 234.329        | USD           | 296.910       | 03/01/2024      | State Street          | 1.484                                       | -                      |
| GBP            | 149.425        | USD           | 189.900       | 05/02/2024      | Citibank              | 415   | -                      |
| GBP            | 91.029.957     | USD           | 115.860.026   | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | 80.117                                      | 0,01                   |
| NZD            | 553.467        | USD           | 340.360       | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 10.151                                      | -                      |
| NZD            | 15.125         | USD           | 9.379         | 03/01/2024      | Citibank              | 200   | -                      |
| NZD            | 12.961         | USD           | 8.009         | 03/01/2024      | HSBC                  | 200   | -                      |
| NZD            | 5.850          | USD           | 3.596         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 109   | -                      |
| NZD            | 949            | USD           | 597           | 05/02/2024      | Citibank              | 4   | -                      |
| NZD            | 584.902        | USD           | 370.456       | 05/02/2024      | HSBC                  | 10  | -                      |
| SGD            | 3.965          | USD           | 2.963         | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 41  | -                      |
| SGD            | 9.163          | USD           | 6.886         | 03/01/2024      | Citibank              | 57  | -                      |
| SGD            | 5.115          | USD           | 3.839         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 37  | -                      |
| SGD            | 272.480        | USD           | 204.153       | 03/01/2024      | HSBC                  | 2.303                                       | -                      |
| SGD            | 4.405          | USD           | 3.306         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 31  | -                      |
| SGD            | 1.146          | USD           | 857           | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 11  | -                      |
| SGD            | 6.521          | USD           | 4.898         | 03/01/2024      | State Street          | 43  | -                      |
| SGD            | 3.800          | USD           | 2.883         | 05/02/2024      | BNP Paribas           | 1   | -                      |
| SGD            | 2.489          | USD           | 1.883         | 05/02/2024      | Citibank              | 6   | -                      |
| SGD            | 301.515        | USD           | 228.706       | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | 120   | -                      |
| SGD            | 2.290          | USD           | 1.733         | 05/02/2024      | Merrill Lynch         | 5   | -                      |
| USD            | 132.628        | AUD           | 193.735       | 02/01/2024      | State Street          | 569   | -                      |
| USD            | 94.864         | AUD           | 138.347       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 560   | -                      |
| USD            | 52.849         | EUR           | 47.489        | 05/02/2024      | Standard Chartered    | 205   | -                      |
| USD            | 77.604         | EUR           | 69.816        | 05/02/2024      | State Street          | 209   | -                      |
| USD            | 12.519         | GBP           | 9.795         | 02/01/2024      | Morgan Stanley        | 46  | -                      |
| USD            | 50.773         | GBP           | 39.806        | 03/01/2024      | Barclays              | 85  | -                      |
| USD            | 19.771         | GBP           | 15.491        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 44  | -                      |
| USD            | 3.921.597      | TRY           | 117.634.546   | 22/01/2024      | Citibank              | 11.354                                      | -                      |
| USD            | 1.236.396      | TRY           | 37.133.713    | 22/01/2024      | HSBC                  | 2.049                                       | -                      |

Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs

8.847.037 0,68

|     |         |     |           |            |                    |         |   |
|-----|---------|-----|-----------|------------|--------------------|---------|---|
| AUD | 20.181  | USD | 13.827    | 05/02/2024 | Citibank           | (54)    | - |
| AUD | 138.347 | USD | 94.964    | 05/02/2024 | Morgan Stanley     | (551)   | - |
| AUD | 193.735 | USD | 132.771   | 05/02/2024 | State Street       | (559)   | - |
| CAD | 3.822   | USD | 2.892     | 05/02/2024 | Citibank           | (1)     | - |
| CHF | 10.115  | USD | 12.129    | 05/02/2024 | HSBC               | (16)    | - |
| EUR | 47.489  | USD | 52.777    | 02/01/2024 | Standard Chartered | (207)   | - |
| EUR | 69.816  | USD | 77.502    | 03/01/2024 | State Street       | (215)   | - |
| EUR | 913.176 | USD | 1.017.211 | 05/02/2024 | HSBC               | (4.905) | - |



## JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| GBP   | 1.718.134      | USD           | 2.192.363     | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (4.492)                          | -                |
| GBP   | 311.702        | USD           | 397.443       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (522)                            | -                |
| GBP   | 40.710         | USD           | 51.879        | 03/01/2024      | RBC                | (38)                             | -                |
| GBP   | 178.686        | USD           | 228.651       | 05/02/2024      | HSBC               | (1.068)                          | -                |
| GBP   | 166.466        | USD           | 212.280       | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (261)                            | -                |
| NZD   | 1.128          | USD           | 716           | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (1)                              | -                |
| SGD   | 1.071          | USD           | 815           | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | (2)                              | -                |
| TRY   | 154.768.259    | USD           | 5.161.161     | 22/01/2024      | Barclays           | (16.571)                         | -                |
| USD   | 46.724         | AUD           | 70.952        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.641)                          | -                |
| USD   | 5.671          | CAD           | 7.690         | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (144)                            | -                |
| USD   | 3.173          | CAD           | 4.303         | 03/01/2024      | Standard Chartered | (80)                             | -                |
| USD   | 2.866          | CHF           | 2.500         | 03/01/2024      | Barclays           | (116)                            | -                |
| USD   | 11.060         | CHF           | 9.632         | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (432)                            | -                |
| USD   | 9.941          | CHF           | 8.716         | 03/01/2024      | HSBC               | (459)                            | -                |
| USD   | 5.129          | CHF           | 4.471         | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (206)                            | -                |
| USD   | 12.450         | CHF           | 10.894        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (547)                            | -                |
| USD   | 149.721        | CHF           | 129.872       | 03/01/2024      | State Street       | (5.239)                          | -                |
| USD   | 12.143         | CHF           | 10.175        | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (41)                             | -                |
| USD   | 1.631.384      | EUR           | 1.489.176     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (17.134)                         | -                |
| USD   | 1.139          | EUR           | 1.040         | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (13)                             | -                |
| USD   | 981.432        | EUR           | 910.568       | 03/01/2024      | HSBC               | (26.567)                         | -                |
| USD   | 1.346.319      | EUR           | 1.246.113     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (33.129)                         | -                |
| USD   | 3.970.255      | EUR           | 3.635.490     | 03/01/2024      | Standard Chartered | (54.233)                         | (0,01)           |
| USD   | 1.633.403      | EUR           | 1.492.823     | 03/01/2024      | State Street       | (19.153)                         | -                |
| USD   | 281.089        | EUR           | 254.156       | 04/01/2024      | State Street       | (272)                            | -                |
| USD   | 13.380.189     | EUR           | 12.250.831    | 22/01/2024      | Citibank           | (192.368)                        | (0,02)           |
| USD   | 104.563        | EUR           | 94.771        | 05/02/2024      | State Street       | (497)                            | -                |
| USD   | 5.177          | GBP           | 4.117         | 03/01/2024      | Barclays           | (66)                             | -                |
| USD   | 63.962         | GBP           | 50.390        | 03/01/2024      | Citibank           | (206)                            | -                |
| USD   | 462.521        | GBP           | 367.197       | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (5.067)                          | -                |
| USD   | 239.825        | GBP           | 190.941       | 03/01/2024      | HSBC               | (3.319)                          | -                |
| USD   | 2.998          | GBP           | 2.384         | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (37)                             | -                |
| USD   | 185.751        | GBP           | 147.970       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (2.673)                          | -                |
| USD   | 6.224          | GBP           | 4.924         | 03/01/2024      | RBC                | (46)                             | -                |
| USD   | 9.052          | GBP           | 7.213         | 03/01/2024      | Standard Chartered | (134)                            | -                |
| USD   | 8.435          | GBP           | 6.629         | 05/02/2024      | State Street       | (9)                              | -                |
| USD   | 1.539          | NZD           | 2.502         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (45)                             | -                |
| USD   | 2.878          | SGD           | 3.800         | 02/01/2024      | BNP Paribas        | (1)                              | -                |
| USD   | 964            | SGD           | 1.281         | 03/01/2024      | RBC                | (6)                              | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(393.343)</b>                 | <b>(0,03)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>8.453.694</b>                 | <b>0,65</b>      |

## Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres  | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| US 2 Year Note, 28/03/2024  | 346                | USD    | 71.190.852             | 607.734                          | 0,05             |
| US Ultra Bond, 19/03/2024   | 299                | USD    | 39.911.828             | 2.632.719                        | 0,20             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>3.240.453</b>                 | <b>0,25</b>      |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>3.240.453</b>                 | <b>0,25</b>      |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Empresa de los Ferrocarriles del Estado, Reg. S 3,83% 14/09/2061    | USD    | 1.585.000                       | 1.084.657                  | 0,23                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050 | USD    | 1.330.000                       | 1.101.917                  | 0,23                   |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 4,75% 01/08/2026  | USD    | 660.000                         | 650.437                    | 0,14                   |
| Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029  | USD    | 1.118.000                       | 1.143.304                  | 0,24                   | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 6,15% 10/05/2033              | USD    | 440.000                         | 442.512                    | 0,09                   |
| Suzano Austria GmbH 3,125% 15/01/2032  | USD    | 3.271.000                       | 2.717.106                  | 0,57                   | GNL Quintero SA, Reg. S 4,634% 31/07/2029                           | USD    | 2.028.338                       | 1.995.132                  | 0,42                   |
|  |        |                                 | <b>3.860.410</b>           | <b>0,81</b>            |   |        |                                 | <b>15.027.139</b>          | <b>3,16</b>            |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Colombie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Bermuda Government Bond, Reg. S 3,717% 25/01/2027  | USD    | 400.000                         | 388.000                    | 0,08                   | Colombia Government Bond 4,5% 28/01/2026                            | USD    | 1.045.000                       | 1.026.900                  | 0,22                   |
| Bermuda Government Bond, Reg. S 2,375% 20/08/2030  | USD    | 1.801.000                       | 1.548.968                  | 0,33                   | Colombia Government Bond 4,5% 15/03/2029                            | USD    | 1.860.000                       | 1.744.661                  | 0,37                   |
| Bermuda Government Bond, Reg. S 5% 15/07/2032  | USD    | 399.000                         | 396.806                    | 0,08                   | Colombia Government Bond 10,375% 28/01/2033                         | USD    | 1.076.000                       | 1.308.653                  | 0,27                   |
| Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 5% 19/10/2025   | USD    | 1.130.000                       | 1.127.802                  | 0,24                   | Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053                           | USD    | 1.615.000                       | 1.863.710                  | 0,39                   |
| Ooredoo International Finance Ltd., Reg. S 2,625% 08/04/2031   | USD    | 530.000                         | 462.920                    | 0,10                   | Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027                          | USD    | 1.647.000                       | 1.533.539                  | 0,32                   |
|  |        |                                 | <b>3.924.496</b>           | <b>0,83</b>            |   |        |                                 | <b>7.477.463</b>           | <b>1,57</b>            |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Croatie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5% 18/05/2025  | USD    | 2.184.000                       | 2.162.051                  | 0,45                   | Croatia Government Bond, Reg. S 1,125% 19/06/2029                   | EUR    | 1.200.000                       | 1.208.262                  | 0,26                   |
|  |        |                                 | <b>2.162.051</b>           | <b>0,45</b>            | Croatia Government Bond, Reg. S 4% 14/06/2035                       | EUR    | 1.090.000                       | 1.288.832                  | 0,27                   |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>2.497.094</b>           | <b>0,53</b>            |
| Aldar Sukuk No. 2 Ltd., Reg. S 3,875% 22/10/2029   | USD    | 470.000                         | 440.074                    | 0,09                   | <i>Hong Kong</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Alibaba Group Holding Ltd. 2,7% 09/02/2041   | USD    | 1.445.000                       | 992.955                    | 0,21                   | AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040                              | USD    | 910.000                         | 693.667                    | 0,15                   |
| CK Hutchison International 21 Ltd., Reg. S 2,5% 15/04/2031   | USD    | 1.360.000                       | 1.165.385                  | 0,25                   | AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual                          | USD    | 988.000                         | 900.496                    | 0,19                   |
| DIB Sukuk Ltd., Reg. S 2,95% 16/01/2026  | USD    | 2.432.000                       | 2.332.478                  | 0,49                   | Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual                       | USD    | 1.208.000                       | 1.121.552                  | 0,24                   |
| DP World Crescent Ltd., Reg. S 3,75% 30/01/2030  | USD    | 1.827.000                       | 1.720.921                  | 0,36                   | Airport Authority, Reg. S, FRN 2,4% Perpetual                       | USD    | 3.005.000                       | 2.676.845                  | 0,56                   |
| EMG SUKUK Ltd., Reg. S 4,564% 18/06/2024   | USD    | 875.000                         | 869.426                    | 0,18                   | Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4% 07/06/2033       | USD    | 1.210.000                       | 1.203.879                  | 0,25                   |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75% 14/02/2030   | USD    | 320.000                         | 320.400                    | 0,07                   | Hong Kong Government International Bond, Reg. S 5,25% 11/01/2053    | USD    | 351.000                         | 395.181                    | 0,08                   |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 5,125% 14/02/2053  | USD    | 3.390.000                       | 3.079.693                  | 0,65                   | Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,975% 09/11/2027      | USD    | 646.000                         | 432.067                    | 0,09                   |
| KIB Sukuk Ltd., Reg. S 2,375% 30/11/2030   | USD    | 971.000                         | 875.415                    | 0,18                   | Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,5% 12/11/2029        | USD    | 380.000                         | 224.212                    | 0,05                   |
| KSA Sukuk Ltd., Reg. S 5,268% 25/10/2028   | USD    | 1.111.000                       | 1.154.777                  | 0,24                   | Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051         | USD    | 1.231.000                       | 879.001                    | 0,19                   |
| KSA Sukuk Ltd., Reg. S 4,511% 22/05/2033   | USD    | 1.460.000                       | 1.457.035                  | 0,31                   |   |        |                                 | <b>8.526.900</b>           | <b>1,80</b>            |
| MAF Sukuk Ltd., Reg. S 3,933% 28/02/2030   | USD    | 890.000                         | 835.136                    | 0,18                   | <i>Hongrie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| QIB Sukuk Ltd., Reg. S 1,95% 27/10/2025  | USD    | 1.691.000                       | 1.593.098                  | 0,34                   | Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028                   | USD    | 721.000                         | 750.689                    | 0,16                   |
| QNB Finance Ltd., Reg. S 2,625% 12/05/2025   | USD    | 2.047.000                       | 1.968.837                  | 0,41                   | Hungary Government Bond, Reg. S 5,25% 16/06/2029                    | USD    | 2.200.000                       | 2.215.215                  | 0,47                   |
| QNB Finance Ltd., Reg. S 1,625% 22/09/2025   | USD    | 630.000                         | 591.797                    | 0,13                   | Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031                   | USD    | 1.911.000                       | 1.544.115                  | 0,32                   |
| QNB Finance Ltd., Reg. S 1,375% 26/01/2026   | USD    | 510.000                         | 471.785                    | 0,10                   | Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034                     | USD    | 2.281.000                       | 2.324.344                  | 0,49                   |
| QNB Finance Ltd., Reg. S 2,75% 12/02/2027  | USD    | 1.937.000                       | 1.809.960                  | 0,38                   | Hungary Government Bond, Reg. S 3,125% 21/09/2051                   | USD    | 1.653.000                       | 1.125.195                  | 0,24                   |
| Riyad Sukuk Ltd., Reg. S, FRN 3,174% 25/02/2030  | USD    | 890.000                         | 859.483                    | 0,18                   | Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052                    | USD    | 2.506.000                       | 2.810.943                  | 0,59                   |
| SA Global Sukuk Ltd., Reg. S 2,694% 17/06/2031   | USD    | 1.832.000                       | 1.625.512                  | 0,34                   | Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027            | USD    | 1.440.000                       | 1.468.116                  | 0,31                   |
| Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, Reg. S 5,06% 08/04/2043  | USD    | 2.034.000                       | 1.958.831                  | 0,41                   | MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028            | USD    | 840.000                         | 866.334                    | 0,18                   |
| Saudi Electricity Sukuk Programme Co., Reg. S 5,684% 11/04/2053                                      | USD    | 632.000                         | 650.170                    | 0,14                   | OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5% 25/05/2027                         | USD    | 1.230.000                       | 1.272.736                  | 0,27                   |
| SNB Funding Ltd., Reg. S 2,75% 02/10/2024  | USD    | 2.526.000                       | 2.467.417                  | 0,52                   |   |        |                                 | <b>14.377.687</b>          | <b>3,03</b>            |
|  |        |                                 | <b>29.240.585</b>          | <b>6,16</b>            | <i>Inde</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Chili</i>   |        |                                 |                            |                        | Bharti Airtel Ltd., Reg. S 4,375% 10/06/2025                        | USD    | 2.085.000                       | 2.055.997                  | 0,43                   |
| Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0% 25/01/2028  | USD    | 1.707.000                       | 1.364.690                  | 0,29                   | Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,249% 13/02/2030         | USD    | 800.000                         | 722.664                    | 0,15                   |
| Chile Government Bond 3,1% 07/05/2041  | USD    | 1.627.000                       | 1.243.028                  | 0,26                   | Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,57% 21/01/2032          | USD    | 1.292.000                       | 1.158.982                  | 0,25                   |
| Chile Government Bond 4,34% 07/03/2042   | USD    | 724.000                         | 649.247                    | 0,14                   | Reliance Industries Ltd., Reg. S 2,875% 12/01/2032                  | USD    | 791.000                         | 678.185                    | 0,14                   |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,125% 02/02/2033  | USD    | 1.041.000                       | 1.008.928                  | 0,21                   | State Bank of India, Reg. S 4,875% 05/05/2028                       | USD    | 1.170.000                       | 1.168.608                  | 0,25                   |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 5,95% 08/01/2034   | USD    | 1.170.000                       | 1.189.153                  | 0,25                   |   |        |                                 | <b>5.784.436</b>           | <b>1,22</b>            |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,15% 24/10/2036   | USD    | 1.780.000                       | 1.827.837                  | 0,38                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Corp. Nacional del Cobre de Chile, Reg. S 6,3% 08/09/2053  | USD    | 2.429.000                       | 2.469.601                  | 0,52                   |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 3,75% 11/04/2024          | USD    | 2.699.000                       | 2.682.979                  | 0,56                   | Chile Electricity Lux MPC Sarl, Reg. S 6,01% 20/01/2033           | USD    | 1.217.000                       | 1.249.141                  | 0,26                   |
| Bank Mandiri Persero Tbk. PT, Reg. S 5,5% 04/04/2026           | USD    | 2.300.000                       | 2.308.766                  | 0,49                   | ELG Pearl Holdings Sarl, 144A 4,387% 30/11/2046                   | USD    | 590.000                         | 475.186                    | 0,10                   |
| Freeport Indonesia PT, Reg. S 4,763% 14/04/2027                | USD    | 810.000                         | 799.875                    | 0,17                   | ELG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046                 | USD    | 4.406.000                       | 3.548.593                  | 0,75                   |
| Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032                | USD    | 1.222.000                       | 1.201.324                  | 0,25                   | Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042           | USD    | 2.233.000                       | 2.368.287                  | 0,50                   |
| Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030               | USD    | 1.062.000                       | 992.896                    | 0,21                   | TMS Issuer Sarl, Reg. S 5,78% 23/08/2032                          | USD    | 677.000                         | 707.762                    | 0,15                   |
| Indonesia Government Bond 5,65% 11/01/2053                     | USD    | 200.000                         | 220.498                    | 0,05                   |   |        |                                 | <b>8.348.969</b>           | <b>1,76</b>            |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037            | USD    | 4.692.000                       | 5.507.747                  | 1,16                   | <i>Malaisie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 6,75% 15/01/2044             | USD    | 971.000                         | 1.196.285                  | 0,25                   | Axiata Spv5 Labuan Ltd., Reg. S 3,064% 19/08/2050                 | USD    | 759.000                         | 523.555                    | 0,11                   |
| Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia, Reg. S 3,875% 06/04/2024  | USD    | 1.537.000                       | 1.529.799                  | 0,32                   | TNB Global Ventures Capital Bhd., Reg. S 4,851% 01/11/2028        | USD    | 1.213.000                       | 1.206.705                  | 0,25                   |
| Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4,875% 01/10/2024       | USD    | 1.843.000                       | 1.830.505                  | 0,38                   |   |        |                                 | <b>1.730.260</b>           | <b>0,36</b>            |
| Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4,25% 05/05/2025        | USD    | 3.414.000                       | 3.351.404                  | 0,71                   | <i>Mexique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Pertamina Persero PT, 144A 3,65% 30/07/2029                    | USD    | 890.000                         | 839.845                    | 0,18                   | America Movil SAB de CV 6,125% 30/03/2040                         | USD    | 1.060.000                       | 1.162.153                  | 0,24                   |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 27/05/2041                   | USD    | 1.132.000                       | 1.248.588                  | 0,26                   | America Movil SAB de CV 4,375% 16/07/2042                         | USD    | 770.000                         | 691.899                    | 0,15                   |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043                 | USD    | 1.266.000                       | 1.270.748                  | 0,27                   | Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025 | USD    | 710.000                         | 696.002                    | 0,15                   |
| Pertamina Persero PT, Reg. S 6,5% 07/11/2048                   | USD    | 600.000                         | 671.637                    | 0,14                   | Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,75% 23/02/2027         | USD    | 956.000                         | 935.718                    | 0,20                   |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 5,6% 15/11/2033 | USD    | 1.060.000                       | 1.130.490                  | 0,24                   | Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031        | USD    | 1.150.000                       | 962.721                    | 0,20                   |
| Perusahaan Perseroan Persero PT                                |        |                                 |                            |                        | Comision Federal de Electricidad, Reg. S 5,75% 14/02/2042         | USD    | 800.000                         | 695.424                    | 0,15                   |
| Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 6,15% 21/05/2048             | USD    | 500.000                         | 513.503                    | 0,11                   | Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051        | USD    | 1.174.000                       | 838.926                    | 0,18                   |
|  |        |                                 | <b>27.296.889</b>          | <b>5,75</b>            | Fomento Economico Mexicano SAB de CV 3,5% 16/01/2050              | USD    | 1.676.000                       | 1.298.305                  | 0,27                   |
| <i>Ile de Man</i>  |        |                                 |                            |                        | Mexico City Airport Trust, Reg. S 3,875% 30/04/2028               | USD    | 400.000                         | 375.739                    | 0,08                   |
| Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027                     | USD    | 4.035.000                       | 3.884.241                  | 0,82                   | Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046                 | USD    | 1.400.000                       | 1.205.444                  | 0,25                   |
|  |        |                                 | <b>3.884.241</b>           | <b>0,82</b>            | Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/07/2047                 | USD    | 2.092.000                       | 1.808.189                  | 0,38                   |
| <i>Israël</i>  |        |                                 |                            |                        | Mexico Government Bond 2,659% 24/05/2031                          | USD    | 1.326.000                       | 1.125.522                  | 0,24                   |
| Bank Leumi Le-Israel BM, Reg. S, FRN, 144A 7,129% 18/07/2033   | USD    | 1.170.000                       | 1.152.005                  | 0,24                   | Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035                           | USD    | 801.000                         | 843.584                    | 0,18                   |
| Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 5% 12/11/2024         | USD    | 1.157.000                       | 1.142.842                  | 0,24                   | Mexico Government Bond 5,55% 21/01/2045                           | USD    | 404.000                         | 387.169                    | 0,08                   |
| Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 4,25% 14/08/2028      | USD    | 1.190.000                       | 1.114.596                  | 0,23                   | Mexico Government Bond 5% 27/04/2051                              | USD    | 890.000                         | 774.522                    | 0,16                   |
| Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S 7,75% 15/12/2027            | USD    | 1.456.000                       | 1.551.436                  | 0,33                   | Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053                          | USD    | 724.000                         | 740.826                    | 0,16                   |
|  |        |                                 | <b>4.960.879</b>           | <b>1,04</b>            | Mexico Government Bond 3,771% 24/05/2061                          | USD    | 4.683.000                       | 3.187.016                  | 0,67                   |
| <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        | Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110                           | USD    | 808.000                         | 725.200                    | 0,15                   |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,625% 31/03/2036    | USD    | 2.020.000                       | 1.674.946                  | 0,35                   | Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,875% 17/09/2044           | USD    | 681.000                         | 618.566                    | 0,13                   |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94% 30/09/2040     | USD    | 539.343                         | 445.610                    | 0,09                   | Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,5% 15/01/2048             | USD    | 1.272.000                       | 1.077.855                  | 0,23                   |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040     | USD    | 3.591.000                       | 2.823.217                  | 0,60                   | Sigma Alimentos SA de CV, Reg. S 4,125% 02/05/2026                | USD    | 650.000                         | 633.957                    | 0,13                   |
|  |        |                                 | <b>4.943.773</b>           | <b>1,04</b>            |   |        |                                 | <b>20.784.737</b>          | <b>4,38</b>            |
| <i>Kazakhstan</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Pays-Bas</i>   |        |                                 |                            |                        |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75% 19/04/2027          | USD    | 3.599.000                       | 3.507.208                  | 0,74                   | Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033           | USD    | 446.000                         | 375.903                    | 0,08                   |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030         | USD    | 400.000                         | 397.104                    | 0,08                   | Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032                               | USD    | 2.290.000                       | 1.977.603                  | 0,42                   |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033           | USD    | 1.290.000                       | 1.075.189                  | 0,22                   | Prosus NV, Reg. S 3,832% 08/02/2051                               | USD    | 550.000                         | 345.590                    | 0,07                   |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047          | USD    | 2.575.000                       | 2.263.507                  | 0,48                   | Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052                               | USD    | 1.642.000                       | 1.243.461                  | 0,26                   |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048         | USD    | 3.013.000                       | 2.843.669                  | 0,60                   | SABIC Capital II BV, Reg. S 4,5% 10/10/2028                       | USD    | 1.150.000                       | 1.140.348                  | 0,24                   |
| QazaqGaz NC JSC, Reg. S 4,375% 26/09/2027                      | USD    | 1.375.000                       | 1.321.933                  | 0,28                   | Sigma Finance Netherlands BV, Reg. S 4,875% 27/03/2028            | USD    | 720.000                         | 705.837                    | 0,15                   |
|  |        |                                 | <b>11.408.610</b>          | <b>2,40</b>            |   |        |                                 | <b>5.788.742</b>           | <b>1,22</b>            |
| <i>Lituanie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Panama</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Lithuania Government Bond, Reg. S 3,875% 14/06/2033            | EUR    | 833.000                         | 968.224                    | 0,20                   | Banco Nacional de Panama, Reg. S 2,5% 11/08/2030                  | USD    | 1.129.000                       | 834.924                    | 0,18                   |
|  |        |                                 | <b>968.224</b>             | <b>0,20</b>            | Empresa de Transmision Electrica SA, Reg. S 5,125% 02/05/2049     | USD    | 1.205.000                       | 875.848                    | 0,18                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Panama Government Bond 9,375% 01/04/2029                          | USD    | 757.000                         | 862.768                    | 0,18                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Panama Government Bond 2,252% 29/09/2032                          | USD    | 3.155.000                       | 2.319.178                  | 0,49                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Panama Government Bond 4,5% 16/04/2050                            | USD    | 1.537.000                       | 1.071.919                  | 0,23                   |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Panama Government Bond 6,853%<br>28/03/2054                   | USD    | 1.085.000                       | 1.019.086                  | 0,22                   | Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>5,25% 16/01/2050                                  | USD    | 500.000                         | 490.713                    | 0,10                   |
| Panama Government Bond 4,5%<br>01/04/2056                     | USD    | 1.000.000                       | 677.030                    | 0,14                   | Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>3,75% 21/01/2055                                  | USD    | 2.022.000                       | 1.544.100                  | 0,32                   |
| Panama Government Bond 3,87%<br>23/07/2060                    | USD    | 971.000                         | 585.523                    | 0,12                   | Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>3,45% 02/02/2061                                  | USD    | 1.017.000                       | 717.701                    | 0,15                   |
|   |        |                                 | <b>8.246.276</b>           | <b>1,74</b>            | Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5%<br>16/04/2029  | USD    | 4.829.000                       | 4.578.211                  | 0,96                   |
| <i>Pérou</i>  |        |                                 |                            |                        | Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 4,25%<br>16/04/2039   | USD    | 1.618.000                       | 1.449.802                  | 0,31                   |
| Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S<br>4,75% 15/07/2025 | USD    | 800.000                         | 790.108                    | 0,17                   | Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5%<br>24/11/2070  | USD    | 2.007.000                       | 1.384.999                  | 0,29                   |
| Corp. Financiera de Desarrollo SA, Reg. S<br>2,4% 28/09/2027  | USD    | 1.375.000                       | 1.226.404                  | 0,26                   | Saudi Government Bond, Reg. S 5%<br>18/01/2053  | USD    | 1.010.000                       | 953.657                    | 0,20                   |
| Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317%<br>20/09/2027              | USD    | 1.924.988                       | 1.800.778                  | 0,38                   |   |        | <b>16.908.954</b>               | <b>3,56</b>                |                        |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625%<br>12/04/2027              | USD    | 2.160.000                       | 2.107.885                  | 0,44                   | <i>Singapour</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Kallpa Generacion SA, Reg. S 4,125%<br>16/08/2027             | USD    | 840.000                         | 803.501                    | 0,17                   | ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S<br>5,45% 24/01/2028                                 | USD    | 1.208.000                       | 1.204.956                  | 0,26                   |
| Peru Government Bond 2,783%<br>23/01/2031                     | USD    | 3.770.000                       | 3.289.890                  | 0,69                   | DBS Group Holdings Ltd., Reg. S, FRN<br>3,3% Perpetual                                    | USD    | 3.403.000                       | 3.286.971                  | 0,69                   |
| Peru Government Bond 3% 15/01/2034                            | USD    | 1.178.000                       | 998.650                    | 0,21                   |   |        | <b>4.491.927</b>                | <b>0,95</b>                |                        |
| Peru Government Bond 3,3% 11/03/2041                          | USD    | 2.103.000                       | 1.642.969                  | 0,34                   | <i>Slovénie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Peru Government Bond 2,78%<br>01/12/2060                      | USD    | 2.022.000                       | 1.268.320                  | 0,27                   | Slovenia Government Bond, Reg. S 5%<br>19/09/2033   | USD    | 3.355.000                       | 3.420.506                  | 0,72                   |
|   |        |                                 | <b>13.928.505</b>          | <b>2,93</b>            |   |        | <b>3.420.506</b>                | <b>0,72</b>                |                        |
| <i>Philippines</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Philippine Government Bond 5,5%<br>17/01/2048                 | USD    | 1.504.000                       | 1.585.244                  | 0,33                   | Export-Import Bank of Korea 5,125%<br>11/01/2033  | USD    | 1.162.000                       | 1.206.155                  | 0,25                   |
| ROP Sukuk Trust, Reg. S 5,045%<br>06/06/2029                  | USD    | 748.000                         | 761.277                    | 0,16                   | Hana Bank, Reg. S 1,25% 16/12/2026  | USD    | 1.294.000                       | 1.166.032                  | 0,25                   |
|   |        |                                 | <b>2.346.521</b>           | <b>0,49</b>            | Hana Bank, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual   | USD    | 3.685.000                       | 3.348.283                  | 0,71                   |
| <i>Pologne</i>  |        |                                 |                            |                        | Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S<br>1,25% 08/02/2026                                | USD    | 1.197.000                       | 1.099.866                  | 0,23                   |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S<br>6,25% 31/10/2028       | USD    | 593.000                         | 626.843                    | 0,13                   | KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4%<br>09/06/2025   | USD    | 887.000                         | 869.544                    | 0,18                   |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S<br>5,375% 22/05/2033      | USD    | 1.140.000                       | 1.158.303                  | 0,24                   | Kookmin Bank, Reg. S, FRN 4,35%<br>Perpetual  | USD    | 3.290.000                       | 3.232.586                  | 0,68                   |
| Poland Government Bond 5,75%<br>16/11/2032                    | USD    | 1.966.000                       | 2.125.686                  | 0,45                   | Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S,<br>FRN 5,9% 15/06/2052                             | USD    | 1.107.000                       | 1.099.251                  | 0,23                   |
| Poland Government Bond 4,875%<br>04/10/2033                   | USD    | 1.419.000                       | 1.440.604                  | 0,30                   | POSCO, Reg. S 2,75% 15/07/2024  | USD    | 1.383.000                       | 1.363.944                  | 0,29                   |
| Poland Government Bond 5,5%<br>04/04/2053                     | USD    | 2.808.000                       | 2.936.679                  | 0,62                   | Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg. S,<br>FRN 2,875% Perpetual                         | USD    | 3.658.000                       | 3.342.498                  | 0,70                   |
|   |        |                                 | <b>8.288.115</b>           | <b>1,74</b>            | SK Hynix, Inc., Reg. S 6,25% 17/01/2026   | USD    | 1.150.000                       | 1.162.684                  | 0,25                   |
|   |        |                                 |                            |                        | SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033  | USD    | 860.000                         | 909.216                    | 0,19                   |
|   |        |                                 |                            |                        |   |        | <b>18.800.059</b>               | <b>3,96</b>                |                        |
| <i>Qatar</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Organisations supranationales</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Qatar Government Bond, Reg. S 6,4%<br>20/01/2040              | USD    | 1.213.000                       | 1.411.665                  | 0,30                   | Africa Finance Corp., Reg. S 4,375%<br>17/04/2026   | USD    | 2.026.000                       | 1.957.622                  | 0,41                   |
| Qatar Government Bond, Reg. S 5,103%<br>23/04/2048            | USD    | 3.148.000                       | 3.193.508                  | 0,67                   | Africa Finance Corp., Reg. S 2,875%<br>28/04/2028   | USD    | 1.618.000                       | 1.419.795                  | 0,30                   |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4,817%<br>14/03/2049            | USD    | 883.000                         | 861.618                    | 0,18                   | Africa Finance Corp., Reg. S 3,75%<br>30/10/2029  | USD    | 1.699.000                       | 1.489.106                  | 0,31                   |
| Qatar Government Bond, Reg. S 4,4%<br>16/04/2050              | USD    | 849.000                         | 784.026                    | 0,17                   | African Export-Import Bank (The), Reg. S<br>3,994% 21/09/2029                             | USD    | 3.348.000                       | 3.001.817                  | 0,63                   |
| QatarEnergy, Reg. S 2,25% 12/07/2031                          | USD    | 2.668.000                       | 2.273.752                  | 0,48                   | African Export-Import Bank (The), Reg. S<br>3,798% 17/05/2031                             | USD    | 952.000                         | 808.808                    | 0,17                   |
| QatarEnergy, Reg. S 3,125% 12/07/2041                         | USD    | 1.680.000                       | 1.294.885                  | 0,27                   | Banque Ouest Africaine de<br>Développement, Reg. S 4,7% 22/10/2031                        | USD    | 2.669.000                       | 2.280.901                  | 0,48                   |
| QatarEnergy, Reg. S 3,3% 12/07/2051                           | USD    | 3.627.000                       | 2.657.380                  | 0,56                   | Banque Ouest Africaine de<br>Développement, Reg. S 2,75%<br>22/01/2033                    | EUR    | 694.000                         | 591.653                    | 0,13                   |
|   |        |                                 | <b>12.476.834</b>          | <b>2,63</b>            | Eastern & Southern African Trade &<br>Development Bank (The), Reg. S 4,125%<br>30/06/2028 | USD    | 1.294.000                       | 1.121.251                  | 0,24                   |
| <i>Roumanie</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        | <b>12.670.953</b>               | <b>2,67</b>                |                        |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>6,625% 17/02/2028          | USD    | 1.966.000                       | 2.037.267                  | 0,43                   | <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Romania Government Bond, Reg. S 3%<br>14/02/2031              | USD    | 1.970.000                       | 1.681.444                  | 0,35                   | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S<br>3,5% 17/10/2049                               | USD    | 1.962.000                       | 1.330.449                  | 0,28                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>7,125% 17/01/2033          | USD    | 2.200.000                       | 2.374.601                  | 0,50                   | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S<br>3,75% 18/06/2050                              | USD    | 1.790.000                       | 1.263.912                  | 0,27                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>2,625% 02/12/2040          | EUR    | 637.000                         | 475.786                    | 0,10                   |   |        | <b>2.594.361</b>                | <b>0,55</b>                |                        |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>3,375% 28/01/2050          | EUR    | 1.699.000                       | 1.287.168                  | 0,27                   | <i>Trinité-et-Tobago</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Romania Government Bond, Reg. S 4%<br>14/02/2051              | USD    | 1.400.000                       | 1.019.043                  | 0,22                   | Trinidad & Tobago Government Bond,<br>Reg. S 5,95% 14/01/2031                             | USD    | 1.190.000                       | 1.234.923                  | 0,26                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>7,625% 17/01/2053          | USD    | 772.000                         | 867.184                    | 0,18                   |   |        | <b>1.234.923</b>                | <b>0,26</b>                |                        |
|   |        |                                 | <b>9.742.493</b>           | <b>2,05</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Arabie saoudite</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>4,375% 16/04/2029     | USD    | 1.132.000                       | 1.129.589                  | 0,24                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>5,5% 25/10/2032       | USD    | 3.139.000                       | 3.349.884                  | 0,71                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>4,625% 04/10/2047     | USD    | 1.456.000                       | 1.310.298                  | 0,28                   |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Turquie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Iles vierges britanniques</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026 | USD    | 875.000                         | 795.406                    | 0,17                   | ENN Clean Energy International Investment Ltd., Reg. S 3,375% 12/05/2026                                       | USD    | 1.230.000                       | 1.153.313                  | 0,24                   |
|  |        |                                 | <b>795.406</b>             | <b>0,17</b>            | Yunda Holding Investment Ltd., Reg. S 2,25% 19/08/2025   | USD    | 789.000                         | 721.939                    | 0,15                   |
| <i>Emirats arabes unis</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>1.875.252</b> <b>0,39</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 3,5% 31/03/2027                 | USD    | 720.000                         | 686.055                    | 0,14                   | <b>350.327.846</b> <b>73,76</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5,375% 18/07/2028               | USD    | 1.200.000                       | 1.218.829                  | 0,26                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S 5,5% 12/01/2029                 | USD    | 1.139.000                       | 1.162.642                  | 0,25                   | <b>350.327.846</b> <b>73,76</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 3,65% 02/11/2029              | USD    | 1.780.000                       | 1.694.223                  | 0,36                   | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        |
| Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC, Reg. S 4,6% 02/11/2047               | USD    | 890.000                         | 819.386                    | 0,17                   | <b>Obligations</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Abu Dhabi Government Bond, Reg. S 4,125% 11/10/2047                    | USD    | 849.000                         | 743.584                    | 0,16                   | <b>Autriche</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 4,696% 24/04/2033           | USD    | 966.000                         | 980.321                    | 0,21                   | Suzano Austria GmbH, Reg. S 5,75% 14/07/2026   |        |                                 |                            |                        |
| Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, Reg. S 3,4% 29/04/2051             | USD    | 1.470.000                       | 1.105.372                  | 0,23                   | USD 960.000 969.378 0,20   |        |                                 |                            |                        |
| Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., Reg. S 4,875% 24/05/2033       | USD    | 1.225.000                       | 1.195.865                  | 0,25                   | <b>969.378</b> <b>0,20</b>   |        |                                 |                            |                        |
| DP World Ltd., Reg. S 6,85% 02/07/2037                                 | USD    | 2.020.000                       | 2.234.029                  | 0,47                   | <b>Bermudes</b>  |        |                                 |                            |                        |
| DP World Ltd., Reg. S 5,625% 25/09/2048                                | USD    | 600.000                         | 576.512                    | 0,12                   | Credicorp Ltd., Reg. S 2,75% 17/06/2025  |        |                                 |                            |                        |
| Emirates NBD Bank PJSC, Reg. S 5,875% 11/10/2028                       | USD    | 1.240.000                       | 1.283.096                  | 0,27                   | USD 1.910.000 1.822.676 0,38   |        |                                 |                            |                        |
| Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033     | USD    | 1.683.000                       | 1.436.033                  | 0,30                   | <b>1.822.676</b> <b>0,38</b>   |        |                                 |                            |                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S 4,375% 24/04/2028                    | USD    | 1.220.000                       | 1.198.475                  | 0,25                   | <b>Iles Caïmans</b>  |        |                                 |                            |                        |
| First Abu Dhabi Bank PJSC, Reg. S, FRN 4,5% Perpetual                  | USD    | 1.197.000                       | 1.145.254                  | 0,24                   | Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S 4,35% 05/04/2036  |        |                                 |                            |                        |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4,5% 07/11/2028                             | USD    | 910.000                         | 906.818                    | 0,19                   | USD 2.547.899 2.339.191 0,49   |        |                                 |                            |                        |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 2,875% 07/11/2029                           | USD    | 2.047.000                       | 1.870.942                  | 0,39                   | USD 3.580.000 3.536.556 0,74   |        |                                 |                            |                        |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4,375% 22/11/2033                           | USD    | 580.000                         | 565.654                    | 0,12                   | Sands China Ltd. 5,65% 08/08/2028  |        |                                 |                            |                        |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,7% 07/11/2049                             | USD    | 1.704.000                       | 1.369.154                  | 0,29                   | Tencent Holdings Ltd., Reg. S 2,88% 22/04/2031   |        |                                 |                            |                        |
| NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S, FRN 4,5% Perpetual                | USD    | 3.707.000                       | 3.565.452                  | 0,75                   | Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,84% 22/04/2051   |        |                                 |                            |                        |
| Tabreed Sukuk Spc Ltd., Reg. S 5,5% 31/10/2025                         | USD    | 800.000                         | 802.147                    | 0,17                   | USD 530.000 458.168 0,10   |        |                                 |                            |                        |
| UAE INTERNATIONAL GOVERNMENT BOND, Reg. S 4,951% 07/07/2052            | USD    | 510.000                         | 502.356                    | 0,11                   | USD 1.025.000 770.948 0,16   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>27.062.199</b>          | <b>5,70</b>            | Zhongsheng Group Holdings Ltd., Reg. S 3% 13/01/2026   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | USD 740.000 690.027 0,15   |        |                                 |                            |                        |
| <b>7.794.890</b> <b>1,64</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>Chili</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55% 27/09/2051   |        |                                 |                            |                        |
| Anglo American Capital plc, Reg. S 5,5% 02/05/2033                     | USD    | 1.730.000                       | 1.750.497                  | 0,37                   | USD 6.021.198 4.717.531 0,99   |        |                                 |                            |                        |
| Antofagasta plc, Reg. S 5,625% 13/05/2032                              | USD    | 600.000                         | 603.845                    | 0,12                   | Celulosa Arauco y Constitucion SA 4,5% 01/08/2024  |        |                                 |                            |                        |
| Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2,5% 09/09/2030                    | EUR    | 1.140.000                       | 1.222.158                  | 0,26                   | USD 630.000 623.295 0,13   |        |                                 |                            |                        |
| Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 6,296% 06/07/2034                  | USD    | 1.633.000                       | 1.716.038                  | 0,36                   | Celulosa Arauco y Constitucion SA, Reg. S 4,25% 30/04/2029   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>5.292.538</b>           | <b>1,11</b>            | Colbun SA, Reg. S 3,95% 11/10/2027   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 5% 25/01/2047  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, Reg. S 3,05% 14/09/2032   |        |                                 |                            |                        |
| BMC Software, Inc., Reg. S 3,5% 14/04/2033                             | USD    | 558.000                         | 465.082                    | 0,10                   | USD 2.972.000 2.374.316 0,50   |        |                                 |                            |                        |
| DAE Funding LLC, Reg. S 1,55% 01/08/2024                               | USD    | 2.022.000                       | 1.968.579                  | 0,41                   | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,75% 05/08/2026   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 4% 29/02/2028  | USD    | 2.134.900                       | 2.140.654                  | 0,45                   | USD 5.824.000 5.542.035 1,17   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 4,125% 15/11/2032  | USD    | 1.340.000                       | 1.362.953                  | 0,29                   | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S 3,45% 16/09/2031   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 3,375% 15/05/2033  | USD    | 2.870.000                       | 2.756.545                  | 0,58                   | USD 690.000 582.273 0,12   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 3,625% 15/05/2053  | USD    | 740.000                         | 687.102                    | 0,14                   | USD 1.340.000 1.110.157 0,24   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>9.380.915</b>           | <b>1,97</b>            | Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Inversiones CMPC SA, Reg. S 4,75% 15/09/2024   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | USD 780.000 775.153 0,16   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Inversiones CMPC SA, Reg. S 3% 06/04/2031  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | USD 839.000 714.154 0,15   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Inversiones CMPC SA, Reg. S 6,125% 23/06/2033  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | USD 730.000 758.254 0,16   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>20.621.932</b> <b>4,34</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Colombie</i>  |        |                                 |                            |                        | Grupo Energia Bogota SA ESP, Reg. S 7,85% 09/11/2033   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | USD 1.600.000 1.742.880 0,37   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>1.742.880</b> <b>0,37</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Inde</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S 3,95% 28/03/2024   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | USD 2.673.000 2.663.310 0,56   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Uruguay</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Pertamina Persero PT, Reg. S 3,1% 27/08/2030   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | USD 1.537.000 1.383.228 0,29   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>7.777.524</b> <b>1,64</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>4.046.538</b> <b>0,85</b>   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Singapour</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 1,75% 30/09/2027   | USD    | 588.406                         | 554.287                    | 0,12                   | ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S 5,95% 31/07/2024  | USD    | 620.000                         | 618.636                    | 0,13                   |
|  |        |                                 | <b>554.287</b>             | <b>0,12</b>            |   |        |                                 | <b>618.636</b>             | <b>0,13</b>            |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S 5,75% 01/12/2040  | USD    | 4.749.514                       | 4.292.320                  | 0,90                   | Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 3,379% 04/02/2032   | USD    | 3.528.000                       | 3.251.930                  | 0,68                   |
|  |        |                                 | <b>4.292.320</b>           | <b>0,90</b>            | Hanwha Totalenergies Petrochemical Co. Ltd., Reg. S 3,875% 23/01/2024   | USD    | 1.828.000                       | 1.825.908                  | 0,38                   |
| <i>Malaisie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Axiata SPV2 Bhd., Reg. S 2,163% 19/08/2030   | USD    | 1.618.000                       | 1.375.777                  | 0,29                   | KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 1,5% 13/05/2026  | USD    | 238.000                         | 217.799                    | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>1.375.777</b>           | <b>0,29</b>            | Korea Expressway Corp., Reg. S 3,625% 18/05/2025  | USD    | 1.266.000                       | 1.242.345                  | 0,26                   |
| <i>Iles Marshall</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Nakilat, Inc., Reg. S 6,067% 31/12/2033  | USD    | 460.676                         | 476.052                    | 0,10                   | Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 1,375% 23/06/2026   | USD    | 1.013.000                       | 925.611                    | 0,20                   |
|  |        |                                 | <b>476.052</b>             | <b>0,10</b>            | Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5% 27/01/2027   | USD    | 200.000                         | 184.440                    | 0,04                   |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875% 25/03/2044   | USD    | 743.000                         | 740.537                    | 0,16                   | Bangkok Bank PCL, 144A 5,5% 21/09/2033  | USD    | 1.130.000                       | 1.160.880                  | 0,24                   |
| Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25% 18/09/2029   | USD    | 1.852.000                       | 1.709.662                  | 0,36                   | Bangkok Bank PCL, Reg. S 5,3% 21/09/2028  | USD    | 1.130.000                       | 1.147.978                  | 0,24                   |
| Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, Reg. S 5,375% 17/04/2025 | USD    | 1.100.000                       | 1.099.546                  | 0,23                   | Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 3,9% 11/02/2024  | USD    | 1.692.000                       | 1.689.132                  | 0,36                   |
| Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375% 24/04/2035  | USD    | 2.316.978                       | 2.249.713                  | 0,48                   | Siam Commercial Bank PCL, Reg. S 4,4% 11/02/2029  | USD    | 971.000                         | 945.453                    | 0,20                   |
| Industrias Penoles SAB de CV, Reg. S 4,75% 06/08/2050  | USD    | 1.504.000                       | 1.204.833                  | 0,25                   |   |        |                                 | <b>4.943.443</b>           | <b>1,04</b>            |
| Mexico Generadora de Energia S de rl, Reg. S 5,5% 06/12/2032   | USD    | 2.295.860                       | 2.238.970                  | 0,47                   | <i>Emirats arabes unis</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5% 26/01/2050   | USD    | 1.888.000                       | 1.523.197                  | 0,32                   | MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 5,084% 22/05/2053  | USD    | 670.000                         | 661.049                    | 0,14                   |
| Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 6,75% 19/09/2042   | USD    | 530.000                         | 530.818                    | 0,11                   |   |        |                                 | <b>661.049</b>             | <b>0,14</b>            |
| Petroleos Mexicanos 4,875% 18/01/2024  | USD    | 1.618.000                       | 1.615.022                  | 0,34                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Petroleos Mexicanos 4,25% 15/01/2025   | USD    | 1.780.000                       | 1.739.889                  | 0,37                   | Hyundai Capital America, Reg. S 3,5% 02/11/2026   | USD    | 2.194.000                       | 2.086.584                  | 0,44                   |
| Petroleos Mexicanos 6,875% 04/08/2026  | USD    | 1.901.000                       | 1.850.364                  | 0,39                   | Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S 3,375% 05/05/2027  | USD    | 2.521.000                       | 2.429.399                  | 0,51                   |
| Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031   | USD    | 1.546.000                       | 1.234.323                  | 0,26                   |   |        |                                 | <b>4.515.983</b>           | <b>0,95</b>            |
| Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033   | USD    | 755.000                         | 759.165                    | 0,16                   | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Petroleos Mexicanos 7,69% 23/01/2050   | USD    | 1.610.000                       | 1.147.486                  | 0,24                   |   |        |                                 | <b>102.213.643</b>         | <b>21,52</b>           |
|  |        |                                 | <b>19.643.525</b>          | <b>4,14</b>            | <i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i> |        |                                 |                            |                        |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 4,5% 31/01/2030   | USD    | 1.359.000                       | 1.055.905                  | 0,22                   |   |        |                                 | <b>102.213.643</b>         | <b>21,52</b>           |
| MEGlobal BV, Reg. S 4,25% 03/11/2026   | USD    | 2.667.000                       | 2.583.134                  | 0,55                   | <i>Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Suzano International Finance BV 5,5% 17/01/2027  | USD    | 1.132.000                       | 1.146.999                  | 0,24                   | <i>Irlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>4.786.038</b>           | <b>1,01</b>            | Vnesheconombank 5,942% 21/05/2024*  | USD    | 2.957.000                       | 3                          | 0,00                   |
| <i>Panama</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 4% 11/08/2041   | USD    | 750.000                         | 564.900                    | 0,12                   |   |        |                                 | <b>3</b>                   | <b>0,00</b>            |
| Aeropuerto Internacional de Tocumen SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061   | USD    | 2.479.000                       | 1.890.795                  | 0,40                   | <i>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</i>   |        |                                 |                            |                        |
| AES Panama Generation Holdings SRL, Reg. S 4,375% 31/05/2030   | USD    | 1.842.410                       | 1.550.296                  | 0,33                   |   |        |                                 | <b>3</b>                   | <b>0,00</b>            |
| Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA, Reg. S 2,375% 14/09/2025                                    | USD    | 2.686.000                       | 2.497.550                  | 0,52                   |   |        |                                 | <b>3</b>                   | <b>0,00</b>            |
|  |        |                                 | <b>6.503.541</b>           | <b>1,37</b>            | <i>Pérou</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Philippines</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Banco de Credito del Peru SA, Reg. S, FRN 3,125% 01/07/2030</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Philippine National Bank, Reg. S 3,28% 27/09/2024  | USD    | 530.000                         | 518.477                    | 0,11                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>518.477</b>             | <b>0,11</b>            |   |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  |        |                                 |                            |                        |
| JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 10.740.463                      | 10.740.463                 | 2,26                   |
|  |        |                                 | <b>10.740.463</b>          | <b>2,26</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>10.740.463</b>          | <b>2,26</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <b>10.740.463</b>          | <b>2,26</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>463.281.955</b>         | <b>97,54</b>           |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>1.235.603</b>           | <b>0,26</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>10.424.338</b>          | <b>2,20</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>474.941.896</b>         | <b>100,00</b>          |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.  
†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Mexique  | 8,52             |
| Iles Caïmans   | 7,80             |
| Chili  | 7,50             |
| Indonésie  | 6,60             |
| Corée du Sud   | 5,97             |
| Emirats arabes unis  | 5,84             |
| Luxembourg   | 4,92             |
| Pérou  | 4,27             |
| Arabie saoudite  | 3,56             |
| Panama   | 3,11             |
| Hongrie  | 3,03             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 2,92             |
| Organisations supranationales                                | 2,67             |
| Qatar  | 2,63             |
| Kazakhstan   | 2,40             |
| Pays-Bas   | 2,23             |
| Roumanie   | 2,05             |
| Colombie   | 1,94             |
| Hong Kong  | 1,80             |
| Pologne  | 1,74             |
| Uruguay  | 1,64             |
| Thaïlande  | 1,59             |
| Inde   | 1,31             |
| Bermudes   | 1,21             |
| Jersey   | 1,16             |
| Royaume-Uni  | 1,11             |
| Singapour  | 1,08             |
| Israël   | 1,04             |
| Autriche   | 1,01             |
| Ile de Man   | 0,82             |
| Slovénie   | 0,72             |
| Malaisie   | 0,65             |
| Philippines  | 0,60             |
| Croatie  | 0,53             |
| Canada   | 0,45             |
| Iles vierges britanniques                                    | 0,39             |
| Trinité-et-Tobago  | 0,26             |
| Lituanie   | 0,20             |
| Turquie  | 0,17             |
| Iles Marshall  | 0,10             |
| Irlande  | -                |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>97,54</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 2,46             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| CHF   | 58.143         | USD           | 67.696        | 03/01/2024      | Barclays           | 1.679                            | -                |
| CHF   | 198.451        | USD           | 227.544       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 9.243                            | -                |
| CHF   | 365.416        | USD           | 420.157       | 03/01/2024      | Citibank           | 15.848                           | -                |
| CHF   | 89.422         | USD           | 103.949       | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 2.747                            | -                |
| CHF   | 153.966        | USD           | 176.556       | 03/01/2024      | HSBC               | 7.152                            | -                |
| CHF   | 31.556.209     | USD           | 36.183.378    | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 1.468.702                        | 0,32             |
| CHF   | 86.508         | USD           | 99.983        | 03/01/2024      | State Street       | 3.237                            | -                |
| CHF   | 32.241.749     | USD           | 38.554.233    | 05/02/2024      | HSBC               | 54.973                           | 0,01             |
| CHF   | 72.227         | USD           | 85.098        | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 1.393                            | -                |
| EUR   | 1.219.118      | USD           | 1.317.371     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 32.193                           | 0,01             |
| EUR   | 641.790        | USD           | 699.597       | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 10.865                           | -                |
| EUR   | 862.984        | USD           | 947.220       | 03/01/2024      | HSBC               | 8.103                            | -                |
| EUR   | 187.635.942    | USD           | 205.026.888   | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 2.686.102                        | 0,57             |
| EUR   | 503.600        | USD           | 552.297       | 03/01/2024      | RBC                | 5.189                            | -                |
| EUR   | 398.374        | USD           | 430.425       | 03/01/2024      | Standard Chartered | 10.575                           | -                |
| EUR   | 2.214.966      | USD           | 2.414.355     | 03/01/2024      | State Street       | 37.611                           | 0,01             |
| EUR   | 410.343        | USD           | 454.301       | 05/02/2024      | Citibank           | 587                              | -                |
| EUR   | 181.256.046    | USD           | 200.693.038   | 05/02/2024      | HSBC               | 239.205                          | 0,05             |
| EUR   | 378.983        | USD           | 420.037       | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 87                               | -                |
| EUR   | 6.284          | USD           | 6.933         | 05/02/2024      | State Street       | 33                               | -                |
| JPY   | 7.363.679      | USD           | 50.231        | 04/01/2024      | Barclays           | 1.819                            | -                |
| JPY   | 19.557.586     | USD           | 136.621       | 04/01/2024      | Citibank           | 1.622                            | -                |
| JPY   | 1.766.600.592  | USD           | 12.023.883    | 04/01/2024      | HSBC               | 463.335                          | 0,10             |
| JPY   | 25.800.293     | USD           | 176.806       | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | 5.563                            | -                |
| JPY   | 4.062.971      | USD           | 28.674        | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 193                              | -                |
| SGD   | 5.000.000      | USD           | 3.756.848     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 31.605                           | 0,01             |
| SGD   | 301.776        | USD           | 226.703       | 03/01/2024      | Citibank           | 1.951                            | -                |
| SGD   | 142.208        | USD           | 106.710       | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 1.040                            | -                |
| SGD   | 12.985.378     | USD           | 9.729.141     | 03/01/2024      | HSBC               | 109.757                          | 0,02             |
| SGD   | 171.274        | USD           | 128.545       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 1.227                            | -                |
| SGD   | 36.645         | USD           | 27.399        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 366                              | -                |
| SGD   | 33.944         | USD           | 25.548        | 03/01/2024      | RBC                | 171                              | -                |
| SGD   | 18.642.995     | USD           | 14.141.104    | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | 7.398                            | -                |
| SGD   | 42.326         | USD           | 32.071        | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | 51                               | -                |
| USD   | 32.580         | EUR           | 29.276        | 05/02/2024      | Standard Chartered | 126                              | -                |
| USD   | 49.993         | EUR           | 44.976        | 05/02/2024      | State Street       | 134                              | -                |
| USD   | 39.224         | JPY           | 5.518.431     | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 15                               | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>5.221.897</b>                 | <b>1,10</b>      |
| EUR   | 29.276         | USD           | 32.536        | 02/01/2024      | Standard Chartered | (128)                            | -                |
| EUR   | 44.976         | USD           | 49.927        | 03/01/2024      | State Street       | (139)                            | -                |
| JPY   | 28.640.834     | USD           | 202.549       | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | (101)                            | -                |
| JPY   | 1.834.346.309  | USD           | 13.086.527    | 05/02/2024      | HSBC               | (53.423)                         | (0,01)           |
| SGD   | 39.328         | USD           | 29.897        | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | (50)                             | -                |
| USD   | 91.386         | CHF           | 79.585        | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (3.573)                          | -                |
| USD   | 139.099        | CHF           | 119.667       | 03/01/2024      | HSBC               | (3.685)                          | -                |
| USD   | 76.707         | CHF           | 67.115        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (3.372)                          | -                |
| USD   | 8.026.587      | EUR           | 7.318.499     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (74.992)                         | (0,02)           |
| USD   | 4.420          | EUR           | 4.032         | 03/01/2024      | HSBC               | (43)                             | -                |
| USD   | 2.554.720      | EUR           | 2.331.701     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (26.473)                         | -                |
| USD   | 2.003          | EUR           | 1.836         | 03/01/2024      | RBC                | (29)                             | -                |
| USD   | 27.911         | EUR           | 25.712        | 03/01/2024      | Standard Chartered | (552)                            | -                |
| USD   | 2.775.030      | EUR           | 2.538.948     | 03/01/2024      | State Street       | (35.586)                         | (0,01)           |
| USD   | 6.837.086      | EUR           | 6.329.369     | 16/01/2024      | HSBC               | (173.278)                        | (0,04)           |
| USD   | 76.222         | JPY           | 11.156.675    | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | (2.639)                          | -                |
| USD   | 17.375         | JPY           | 2.460.000     | 04/01/2024      | State Street       | (13)                             | -                |
| USD   | 21.046         | SGD           | 28.228        | 03/01/2024      | Citibank           | (343)                            | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(378.419)</b>                 | <b>(0,08)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>4.843.478</b>                 | <b>1,02</b>      |

## Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres  | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| US 2 Year Note, 28/03/2024  | 27                 | USD    | 5.555.355              | 47.426                           | 0,01             |
| US 5 Year Note, 28/03/2024  | 119                | USD    | 12.923.121             | 248.074                          | 0,05             |
| US Ultra Bond, 19/03/2024   | 26                 | USD    | 3.470.594              | 13.406                           | 0,01             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>308.906</b>                   | <b>0,07</b>      |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>308.906</b>                   | <b>0,07</b>      |



# JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise          | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |  |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|-----------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>République dominicaine</i><br>Dominican Republic Government Bond, Reg. S 11,25% 15/09/2035 |                 |                                 |                            |                        |  |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Brazil Government Bond 10% 01/01/2027  | BRL    | 307.950                         | 66.870.863                 | 4,79                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Brazil Government Bond 10% 01/01/2029  | BRL    | 105.170                         | 22.697.308                 | 1,62                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>89.568.171</b>      | <b>6,41</b>   |                 |                                 |                            |                        |  |
| <i>Chili</i>   |        |                                 |                            |                        |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 4,5% 01/03/2026                                       | CLP    | 4.105.000.000                   | 4.615.765                  | 0,33                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos 5% 01/03/2035   | CLP    | 2.420.000.000                   | 2.766.186                  | 0,20                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 4,7% 01/09/2030                         | CLP    | 5.430.000.000                   | 5.995.424                  | 0,43                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 7% 01/05/2034                           | CLP    | 7.600.000.000                   | 9.769.464                  | 0,70                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 5,3% 01/11/2037                         | CLP    | 6.700.000.000                   | 7.572.578                  | 0,54                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>30.719.417</b>      | <b>2,20</b>   |                 |                                 |                            |                        |  |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| China Development Bank 3,53% 18/10/2051  | CNH    | 3.300.000                       | 517.978                    | 0,04                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| China Government Bond 2,85% 04/06/2027   | CNH    | 3.000.000                       | 427.767                    | 0,03                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| China Government Bond 3,01% 13/05/2028   | CNH    | 100.300.000                     | 14.449.771                 | 1,03                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| China Government Bond 2,67% 25/05/2033   | CNH    | 107.000.000                     | 15.108.132                 | 1,08                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| China Government Bond 3,81% 14/09/2050   | CNH    | 34.500.000                      | 5.663.422                  | 0,41                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| China Government Bond 3,72% 12/04/2051   | CNH    | 26.700.000                      | 4.332.774                  | 0,31                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| China Government Bond 3,12% 25/10/2052   | CNH    | 56.000.000                      | 8.216.408                  | 0,59                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>48.716.252</b>      | <b>3,49</b>   |                 |                                 |                            |                        |  |
| <i>Colombie</i>  |        |                                 |                            |                        |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Colombia Government Bond 7,25% 18/10/2034  | COP    | 70.434.600.000                  | 14.989.697                 | 1,07                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Colombia Titulos De Tesoreria 5,75% 03/11/2027   | COP    | 119.213.000.000                 | 27.251.430                 | 1,95                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Colombia Titulos De Tesoreria 6% 28/04/2028  | COP    | 156.875.900.000                 | 35.772.990                 | 2,56                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7,75% 18/09/2030   | COP    | 30.730.800.000                  | 7.235.258                  | 0,52                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031  | COP    | 54.600.000.000                  | 12.166.559                 | 0,87                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031  | COP    | 67.805.000.000                  | 15.109.038                 | 1,08                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>112.524.972</b>     | <b>8,05</b>   |                 |                                 |                            |                        |  |
| <i>République tchèque</i>  |        |                                 |                            |                        |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Czech Republic Government Bond 5,5% 12/12/2028   | CZK    | 194.130.000                     | 9.433.135                  | 0,67                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Czech Republic Government Bond 5,75% 29/03/2029  | CZK    | 183.950.000                     | 9.029.255                  | 0,65                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Czech Republic Government Bond 2,75% 23/07/2029  | CZK    | 111.500.000                     | 4.750.105                  | 0,34                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Czech Republic Government Bond 5% 30/09/2030   | CZK    | 440.740.000                     | 21.247.012                 | 1,52                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Czech Republic Government Bond 4,5% 11/11/2032   | CZK    | 104.000.000                     | 4.921.973                  | 0,35                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Czech Republic Government Bond 2% 13/10/2033   | CZK    | 50.440.000                      | 1.944.909                  | 0,14                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034   | CZK    | 573.100.000                     | 28.189.348                 | 2,02                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Czech Republic Government Bond 3,5% 30/05/2035   | CZK    | 70.900.000                      | 3.102.233                  | 0,22                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Czech Republic Government Bond 1,5% 24/04/2040   | CZK    | 135.420.000                     | 4.366.595                  | 0,31                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
| Czech Republic Government Bond, Reg. S 4,85% 26/11/2057  | CZK    | 123.510.000                     | 6.272.618                  | 0,45                   |   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>93.257.183</b>      | <b>6,67</b>   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Hongrie</i>  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Hungary Government Bond 1,5% 22/04/2026   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | HUF   | 1.053.500.000   | 2.754.798                       | 0,20                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Hungary Government Bond 9,5% 21/10/2026   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | HUF   | 9.909.000.000   | 31.088.454                      | 2,23                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Hungary Government Bond 6,75% 22/10/2028  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | HUF   | 6.005.800.000   | 18.061.840                      | 1,29                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | HUF   | 4.297.200.000   | 11.496.197                      | 0,82                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>63.401.289</b>      | <b>4,54</b>   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Indonésie</i>  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Indonesia Government Bond 8,375% 15/09/2026   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | IDR   | 273.711.000.000 | 18.650.106                      | 1,33                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Indonesia Government Bond 7% 15/05/2027   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | IDR   | 65.620.000.000  | 4.334.832                       | 0,31                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Indonesia Government Bond 9% 15/03/2029   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | IDR   | 307.754.000.000 | 22.119.032                      | 1,58                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Indonesia Government Bond 8,25% 15/05/2029  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | IDR   | 20.950.000.000  | 1.467.357                       | 0,11                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Indonesia Government Bond 10,5% 15/08/2030  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | IDR   | 41.375.000.000  | 3.222.639                       | 0,23                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Indonesia Government Bond 6,5% 15/02/2031   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | IDR   | 34.790.000.000  | 2.250.493                       | 0,16                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Indonesia Government Bond 8,75% 15/05/2031  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | IDR   | 22.200.000.000  | 1.613.908                       | 0,12                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Indonesia Government Bond 6,375% 15/04/2032   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | IDR   | 258.749.000.000 | 16.577.163                      | 1,19                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Indonesia Government Bond 8,25% 15/06/2032  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | IDR   | 3.106.000.000   | 221.765                         | 0,02                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | IDR   | 282.908.000.000 | 19.053.156                      | 1,36                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Indonesia Government Bond 8,375% 15/03/2034   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | IDR   | 193.940.000.000 | 14.087.952                      | 1,01                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Indonesia Treasury 6,375% 15/08/2028  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | IDR   | 174.000.000.000 | 11.281.013                      | 0,81                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Indonesia Treasury 6,875% 15/04/2029  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | IDR   | 282.258.000.000 | 18.627.573                      | 1,33                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | IDR   | 51.227.000.000  | 3.525.587                       | 0,25                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | IDR   | 132.920.000.000 | 9.233.134                       | 0,66                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Indonesia Treasury 7,125% 15/06/2038  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | IDR   | 144.537.000.000 | 9.830.666                       | 0,70                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>156.096.376</b>     | <b>11,17</b>  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Mexique</i>  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Mexican Bonos 7,5% 03/06/2027   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | MXN   | 7.516           | 42.143                          | 0,00                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | MXN   | 6.614.000       | 36.521.097                      | 2,61                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | MXN   | 8.256.100       | 44.275.458                      | 3,17                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Mexican Bonos 8,5% 18/11/2038   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | MXN   | 2.398.500       | 13.546.115                      | 0,97                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Mexican Bonos 8% 31/07/2053   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | MXN   | 1.120.000       | 5.885.425                       | 0,42                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Mexican Bonos, FRN 0% 23/11/2034  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | MXN   | 580.000         | 3.136.993                       | 0,23                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | United Mexican States 8,5% 01/03/2029   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | MXN   | 1.650.000       | 9.509.428                       | 0,68                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>112.916.659</b>     | <b>8,08</b>   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Pérou</i>  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Peru Bonos De Tesoreria 6,35% 12/08/2028  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | PEN   | 34.998.000      | 9.674.046                       | 0,69                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Peru Bonos De Tesoreria 6,15% 12/08/2032  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | PEN   | 62.000.000      | 16.336.344                      | 1,17                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Peru Bonos De Tesoreria 5,4% 12/08/2034   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | PEN   | 23.853.000      | 5.816.157                       | 0,41                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Peru Government Bond, Reg. S, 144A 7,3% 12/08/2033  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | PEN   | 74.000.000      | 20.932.063                      | 1,50                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>52.758.610</b>      | <b>3,77</b>   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Philippines</i>  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Philippines Government Bond 5,75% 12/04/2025  |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | PHP   | 6.345.058       | 114.365                         | 0,01                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Philippines Government Bond 7% 13/10/2029   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | PHP   | 90.000.000      | 1.706.451                       | 0,12                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Philippines Government Bond 4% 22/07/2031   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | PHP   | 180.000.000     | 2.867.501                       | 0,21                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | Philippines Government Bond 6,125% 24/10/2037   |                 |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            |                        | PHP   | 800.000         | 14.572                          | 0,00                       |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>4.702.889</b>       | <b>0,34</b>   |                 |                                 |                            |                        |  |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Pologne</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>               |        |                                 |                            |                        |
| Poland Government Bond 7,5%<br>25/07/2028  | PLN    | 143.165.000                     | 40.183.797                 | 2,87                   | <i>Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Poland Government Bond 5,75%<br>25/04/2029   | PLN    | 48.030.000                      | 12.652.767                 | 0,90                   | <i>Chine</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Poland Government Bond 1,75%<br>25/04/2032   | PLN    | 21.000.000                      | 4.166.981                  | 0,30                   | China Government Bond 2,68%<br>21/05/2030   | CNH    | 2.500.000                       | 353.454                    | 0,03                   |
| Poland Government Bond 6%<br>25/10/2033  | PLN    | 88.640.000                      | 23.981.018                 | 1,72                   |   |        |                                 | <b>353.454</b>             | <b>0,03</b>            |
|  |        |                                 | <b>80.984.563</b>          | <b>5,79</b>            | <i>Malaisie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Roumanie</i>  |        |                                 |                            |                        | Malaysia Government Bond 4,181%<br>15/07/2024   | MYR    | 25.700.000                      | 5.614.344                  | 0,40                   |
| Romania Government Bond 8%<br>29/04/2030   | RON    | 116.170.000                     | 28.210.450                 | 2,02                   | Malaysia Government Bond 3,955%<br>15/09/2025   | MYR    | 100.000                         | 21.940                     | 0,00                   |
| Romania Government Bond 7,35%<br>28/04/2031  | RON    | 140.790.000                     | 33.366.914                 | 2,39                   | Malaysia Government Bond 3,906%<br>15/07/2026   | MYR    | 32.000.000                      | 7.037.091                  | 0,50                   |
|  |        |                                 | <b>61.577.364</b>          | <b>4,41</b>            | Malaysia Government Bond 3,502%<br>31/05/2027   | MYR    | 20.900.000                      | 4.536.143                  | 0,33                   |
| <i>Serbie</i>  |        |                                 |                            |                        | Malaysia Government Bond 3,899%<br>16/11/2027   | MYR    | 126.100.000                     | 27.722.122                 | 1,98                   |
| Brazil Notas do Tesouro Nacional,<br>FRN 0% 01/01/2025   | BRL    | 115.226                         | 24.900.890                 | 1,78                   | Malaysia Government Bond 3,733%<br>15/06/2028   | MYR    | 3.730.000                       | 814.479                    | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>24.900.890</b>          | <b>1,78</b>            | Malaysia Government Bond 3,582%<br>15/07/2032   | MYR    | 58.500.000                      | 12.499.935                 | 0,89                   |
| <i>Afrique du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        | Malaysia Government Bond 3,828%<br>05/07/2034   | MYR    | 10.300.000                      | 2.227.910                  | 0,16                   |
| South Africa Government Bond 10,5%<br>21/12/2026   | ZAR    | 219.200.000                     | 12.528.191                 | 0,90                   | Malaysia Government Bond 4,696%<br>15/10/2042   | MYR    | 100.070.000                     | 23.450.643                 | 1,68                   |
| South Africa Government Bond 8%<br>31/01/2030  | ZAR    | 512.825.000                     | 25.784.954                 | 1,84                   | Malaysia Government Bond 4,065%<br>15/06/2050   | MYR    | 83.844.000                      | 17.929.499                 | 1,28                   |
| South Africa Government Bond 7%<br>28/02/2031  | ZAR    | 318.561.594                     | 14.553.011                 | 1,04                   | Malaysia Government Bond 5,357%<br>15/05/2052   | MYR    | 14.000.000                      | 3.558.067                  | 0,26                   |
| South Africa Government Bond<br>8,25% 31/03/2032   | ZAR    | 663.211.374                     | 31.686.916                 | 2,27                   |   |        |                                 | <b>105.412.173</b>         | <b>7,54</b>            |
| South Africa Government Bond<br>8,875% 28/02/2035  | ZAR    | 407.402.000                     | 18.788.213                 | 1,34                   | <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| South Africa Government Bond<br>6,25% 31/03/2036   | ZAR    | 230.071.379                     | 8.249.126                  | 0,59                   | Thailand Government Bond 3,58%<br>17/12/2027  | THB    | 4.436.000                       | 135.626                    | 0,01                   |
| South Africa Government Bond 8,5%<br>31/01/2037  | ZAR    | 308.800.993                     | 13.197.574                 | 0,94                   | Thailand Government Bond 2,875%<br>17/12/2028   | THB    | 198.043.000                     | 5.919.103                  | 0,42                   |
| South Africa Government Bond<br>8,75% 31/01/2044   | ZAR    | 181.438.878                     | 7.352.066                  | 0,53                   | Thailand Government Bond 2,4%<br>17/03/2029   | THB    | 179.000.000                     | 5.230.903                  | 0,37                   |
| South Africa Government Bond<br>8,75% 28/02/2048   | ZAR    | 126.850.000                     | 5.104.097                  | 0,37                   | Thailand Government Bond 4,875%<br>22/06/2029   | THB    | 115.059.000                     | 3.777.633                  | 0,27                   |
|  |        |                                 | <b>137.244.148</b>         | <b>9,82</b>            | Thailand Government Bond 1,6%<br>17/12/2029   | THB    | 58.000.000                      | 1.613.371                  | 0,12                   |
| <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        | Thailand Government Bond 2%<br>17/12/2031   | THB    | 554.020.000                     | 15.512.806                 | 1,11                   |
| Korea Treasury 3,25% 10/03/2028  | KRW    | 24.144.200.000                  | 18.801.010                 | 1,35                   | Thailand Government Bond 3,775%<br>25/06/2032   | THB    | 119.173.000                     | 3.776.800                  | 0,27                   |
| Korea Treasury 4,25% 10/12/2032  | KRW    | 2.060.000.000                   | 1.728.908                  | 0,12                   | Thailand Government Bond 3,35%<br>17/06/2033  | THB    | 478.981.000                     | 14.806.141                 | 1,06                   |
|  |        |                                 | <b>20.529.918</b>          | <b>1,47</b>            | Thailand Government Bond 3,4%<br>17/06/2036   | THB    | 26.600.000                      | 823.710                    | 0,06                   |
| <i>Thaïlande</i>   |        |                                 |                            |                        | Thailand Government Bond 3,3%<br>17/06/2038   | THB    | 279.965.000                     | 8.567.347                  | 0,61                   |
| Thailand Government Bond 1,585%<br>17/12/2035  | THB    | 781.246.000                     | 20.276.576                 | 1,45                   | Thailand Government Bond 4%<br>17/06/2072   | THB    | 86.532.000                      | 2.646.969                  | 0,19                   |
|  |        |                                 | <b>20.276.576</b>          | <b>1,45</b>            |   |        |                                 | <b>62.810.409</b>          | <b>4,49</b>            |
| <i>Turquie</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Obligations</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Turkiye Government Bond 12,6%<br>01/10/2025  | TRY    | 113.000.000                     | 2.748.174                  | 0,20                   |   |        |                                 | <b>168.576.036</b>         | <b>12,06</b>           |
| Turkiye Government Bond 31,08%<br>08/11/2028   | TRY    | 106.750.000                     | 4.006.194                  | 0,29                   | <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 |                            |                        |
| Turkiye Government Bond 26,2%<br>05/10/2033  | TRY    | 332.800.706                     | 11.786.035                 | 0,84                   |   |        |                                 | <b>168.576.036</b>         | <b>12,06</b>           |
|  |        |                                 | <b>18.540.403</b>          | <b>1,33</b>            | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Uruguay</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Uruguay Government Bond 8,25%<br>21/05/2031  | UYU    | 336.044.825                     | 8.001.984                  | 0,57                   | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Uruguay Government Bond 9,75%<br>20/07/2033  | UYU    | 152.020.456                     | 3.957.321                  | 0,29                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund<br>- JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 29.110.543                      | 29.110.543                 | 2,08                   |
|  |        |                                 | <b>11.959.305</b>          | <b>0,86</b>            |   |        |                                 | <b>29.110.543</b>          | <b>2,08</b>            |
| <b>Total des Obligations</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>1.146.258.411</b>       | <b>82,03</b>           |   |        |                                 | <b>29.110.543</b>          | <b>2,08</b>            |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                    |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>1.146.258.411</b>       | <b>82,03</b>           |   |        |                                 | <b>29.110.543</b>          | <b>2,08</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Liquidités</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>1.397.486.131</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>100,00</b>   |        |                                 |                            |                        |

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

---

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Indonésie  | 11,17            |
| Afrique du Sud   | 9,82             |
| Mexique  | 8,08             |
| Colombie   | 8,05             |
| Malaisie   | 7,54             |
| République tchèque   | 6,67             |
| Brésil   | 6,41             |
| Thaïlande  | 5,94             |
| Pologne  | 5,79             |
| Hongrie  | 4,54             |
| Roumanie   | 4,41             |
| Pérou  | 3,77             |
| Chine  | 3,52             |
| Chili  | 2,20             |
| Luxembourg   | 2,08             |
| Serbie   | 1,78             |
| Corée du Sud   | 1,47             |
| Turquie  | 1,33             |
| Uruguay  | 0,86             |
| République dominicaine                                       | 0,40             |
| Philippines  | 0,34             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>96,17</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 3,83             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu  | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD   | 29.169.008     | USD           | 19.273.361     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 609.694                          | 0,05             |
| AUD   | 1.106.595      | USD           | 740.063        | 03/01/2024      | Citibank              | 14.248                           | -                |
| AUD   | 903.199        | USD           | 594.878        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 20.787                           | -                |
| AUD   | 375.136        | USD           | 249.375        | 03/01/2024      | HSBC                  | 6.336                            | -                |
| AUD   | 417.448        | USD           | 279.853        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 4.701                            | -                |
| AUD   | 25.150         | USD           | 16.852         | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 291                              | -                |
| AUD   | 1.068.812      | USD           | 709.354        | 03/01/2024      | State Street          | 19.201                           | -                |
| AUD   | 31.315.428     | USD           | 21.317.100     | 05/02/2024      | Barclays              | 53.719                           | 0,01             |
| BRL   | 25.533.830     | USD           | 5.197.843      | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | 52.004                           | 0,01             |
| BRL   | 16.400.249     | USD           | 3.263.900      | 26/03/2024      | BNP Paribas           | 86.076                           | 0,01             |
| BRL   | 178.592.857    | USD           | 36.090.302     | 26/03/2024      | Morgan Stanley        | 389.739                          | 0,03             |
| CLP   | 1.502.258.621  | USD           | 1.712.756      | 22/01/2024      | Citibank              | 2.593                            | -                |
| CNH   | 12.120.483     | USD           | 1.692.379      | 22/01/2024      | HSBC                  | 10.902                           | -                |
| CNH   | 581.274.561    | USD           | 81.875.953     | 26/03/2024      | Merrill Lynch         | 175.203                          | 0,01             |
| CZK   | 42.563.305     | USD           | 1.904.058      | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | 897                              | -                |
| CZK   | 75.196.436     | USD           | 3.357.297      | 26/03/2024      | HSBC                  | 3.177                            | -                |
| EUR   | 6.151.280      | PLN           | 26.753.762     | 26/03/2024      | BNP Paribas           | 22.615                           | -                |
| EUR   | 649.984        | USD           | 703.212        | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 16.319                           | -                |
| EUR   | 1.437.215      | USD           | 1.578.695      | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 12.302                           | -                |
| EUR   | 1.100.971      | USD           | 1.203.407      | 03/01/2024      | HSBC                  | 15.368                           | -                |
| EUR   | 201.651.480    | USD           | 220.343.598    | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 2.884.592                        | 0,20             |
| EUR   | 998.172        | USD           | 1.094.406      | 03/01/2024      | RBC                   | 10.570                           | -                |
| EUR   | 555.661        | USD           | 611.131        | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 3.985                            | -                |
| EUR   | 429.657        | USD           | 465.932        | 03/01/2024      | State Street          | 9.699                            | -                |
| EUR   | 769.307        | USD           | 851.720        | 05/02/2024      | Citibank              | 1.100                            | -                |
| EUR   | 183.557.610    | USD           | 203.241.410    | 05/02/2024      | HSBC                  | 242.243                          | 0,02             |
| EUR   | 667.619        | USD           | 739.940        | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 153                              | -                |
| EUR   | 3.093.830      | USD           | 3.391.426      | 26/03/2024      | Morgan Stanley        | 45.061                           | -                |
| GBP   | 172.514        | USD           | 218.225        | 03/01/2024      | Citibank              | 1.454                            | -                |
| GBP   | 69.995         | USD           | 88.558         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 574                              | -                |
| GBP   | 12.178.060     | USD           | 15.406.463     | 03/01/2024      | HSBC                  | 101.078                          | 0,01             |
| GBP   | 23.008         | USD           | 29.059         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 239                              | -                |
| GBP   | 63.170         | USD           | 79.992         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 449                              | -                |
| GBP   | 35.338         | USD           | 44.785         | 03/01/2024      | State Street          | 214                              | -                |
| GBP   | 52.468         | USD           | 66.740         | 05/02/2024      | Citibank              | 86                               | -                |
| GBP   | 12.457.165     | USD           | 15.855.082     | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | 10.964                           | -                |
| HUF   | 1.092.271.282  | USD           | 3.088.151      | 26/03/2024      | Barclays              | 43.512                           | -                |
| HUF   | 2.358.025.008  | USD           | 6.678.660      | 26/03/2024      | Morgan Stanley        | 82.060                           | 0,01             |
| IDR   | 32.143.997.771 | USD           | 2.067.608      | 26/03/2024      | State Street          | 16.448                           | -                |
| ILS   | 25.494.896     | USD           | 6.962.358      | 26/03/2024      | Barclays              | 113.849                          | 0,01             |
| ILS   | 13.287.806     | USD           | 3.652.402      | 26/03/2024      | Goldman Sachs         | 35.680                           | -                |
| ILS   | 12.193.684     | USD           | 3.321.730      | 26/03/2024      | State Street          | 62.674                           | 0,01             |
| INR   | 257.743.473    | USD           | 3.089.827      | 22/01/2024      | HSBC                  | 5.391                            | -                |
| INR   | 2.093.900.030  | USD           | 25.048.599     | 26/03/2024      | BNP Paribas           | 23.113                           | -                |
| KRW   | 6.641.181.626  | USD           | 5.120.339      | 22/01/2024      | BNP Paribas           | 5.711                            | -                |
| KRW   | 2.239.271.626  | USD           | 1.701.962      | 22/01/2024      | Merrill Lynch         | 26.438                           | -                |
| MXN   | 730.738.829    | USD           | 41.622.023     | 26/03/2024      | Goldman Sachs         | 1.025.545                        | 0,07             |
| MXN   | 2.500.000      | USD           | 144.425        | 26/03/2024      | Morgan Stanley        | 1.481                            | -                |
| MYR   | 37.707.443     | USD           | 8.079.070      | 26/03/2024      | BNP Paribas           | 179.456                          | 0,01             |
| MYR   | 113.057.916    | USD           | 24.312.605     | 26/03/2024      | Standard Chartered    | 448.866                          | 0,03             |
| PHP   | 94.560.202     | USD           | 1.699.195      | 22/01/2024      | Merrill Lynch         | 6.757                            | -                |
| PLN   | 7.137.211      | USD           | 1.808.540      | 22/01/2024      | BNP Paribas           | 9.812                            | -                |
| PLN   | 16.108.952     | USD           | 4.080.801      | 26/03/2024      | Barclays              | 19.601                           | -                |
| PLN   | 131.432.745    | USD           | 33.281.376     | 26/03/2024      | BNP Paribas           | 173.752                          | 0,01             |
| PLN   | 40.123.424     | USD           | 10.133.442     | 26/03/2024      | HSBC                  | 79.647                           | 0,01             |
| RON   | 7.679.250      | USD           | 1.700.583      | 26/03/2024      | Barclays              | 5.858                            | -                |
| RON   | 22.885.541     | USD           | 5.039.216      | 26/03/2024      | Citibank              | 46.285                           | -                |
| RON   | 15.163.917     | USD           | 3.338.630      | 26/03/2024      | HSBC                  | 31.013                           | -                |
| THB   | 60.647.962     | USD           | 1.712.929      | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | 67.073                           | 0,01             |
| THB   | 117.476.749    | USD           | 3.399.300      | 26/03/2024      | Barclays              | 67.390                           | 0,01             |
| THB   | 1.679.343.418  | USD           | 48.418.389     | 26/03/2024      | Citibank              | 1.138.338                        | 0,08             |
| TRY   | 465.694.966    | USD           | 12.914.291     | 26/07/2024      | Morgan Stanley        | 82.206                           | -                |
| TWD   | 215.057.033    | USD           | 6.789.917      | 26/01/2024      | BNP Paribas           | 286.049                          | 0,02             |
| USD   | 3.189          | AUD           | 4.646          | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 19                               | -                |
| USD   | 41.407         | AUD           | 60.420         | 05/02/2024      | State Street          | 174                              | -                |
| USD   | 8.958.674      | CLP           | 7.796.196.135  | 26/03/2024      | Barclays              | 87.897                           | 0,01             |
| USD   | 4.153.258      | CZK           | 92.927.688     | 26/03/2024      | BNP Paribas           | 387                              | -                |
| USD   | 3.214.918      | EGP           | 110.110.940    | 29/01/2024      | Goldman Sachs         | 153.659                          | 0,01             |
| USD   | 41.059         | EUR           | 36.895         | 05/02/2024      | Standard Chartered    | 159                              | -                |
| USD   | 28.960         | EUR           | 26.055         | 05/02/2024      | State Street          | 77                               | -                |
| USD   | 10.904.510     | KRW           | 14.034.539.990 | 26/03/2024      | J.P. Morgan           | 31.053                           | -                |
| USD   | 5.682.633      | TRY           | 180.630.509    | 26/03/2024      | Goldman Sachs         | 30.835                           | -                |
| USD   | 10.415.848     | TRY           | 356.170.146    | 26/07/2024      | Morgan Stanley        | 475.943                          | 0,04             |
| USD   | 2.657.380      | ZAR           | 48.656.708     | 26/03/2024      | HSBC                  | 22.776                           | -                |
| ZAR   | 112.812.654    | USD           | 5.918.005      | 26/03/2024      | Standard Chartered    | 190.437                          | 0,02             |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b> |                |               |                |                 |                       | <b>9.906.054</b>                 | <b>0,71</b>      |

|     |               |     |           |            |                |          |   |
|-----|---------------|-----|-----------|------------|----------------|----------|---|
| AUD | 60.420        | USD | 41.362    | 02/01/2024 | State Street   | (177)    | - |
| AUD | 4.646         | USD | 3.186     | 03/01/2024 | Morgan Stanley | (19)     | - |
| AUD | 112.275       | USD | 76.771    | 05/02/2024 | Barclays       | (151)    | - |
| AUD | 111.083       | USD | 76.107    | 05/02/2024 | Citibank       | (300)    | - |
| AUD | 128.951       | USD | 88.216    | 05/02/2024 | RBC            | (216)    | - |
| CLP | 1.580.236.292 | USD | 1.822.691 | 22/01/2024 | Goldman Sachs  | (18.303) | - |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu   | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|-----------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| CLP   | 4.070.430.521  | USD           | 4.643.377       | 26/03/2024      | Merrill Lynch      | (11.903)                         | -                |
| EGP   | 220.221.880    | USD           | 5.888.286       | 25/03/2024      | Goldman Sachs      | (848.606)                        | (0,06)           |
| EGP   | 110.110.940    | USD           | 2.637.388       | 26/06/2024      | Goldman Sachs      | (311.793)                        | (0,02)           |
| EUR   | 36.895         | USD           | 41.003          | 02/01/2024      | Standard Chartered | (161)                            | -                |
| EUR   | 24.848         | USD           | 27.583          | 03/01/2024      | State Street       | (77)                             | -                |
| EUR   | 665.281        | USD           | 741.074         | 05/02/2024      | HSBC               | (3.574)                          | -                |
| GBP   | 254.839        | USD           | 325.178         | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (666)                            | -                |
| GBP   | 45.684         | USD           | 58.459          | 05/02/2024      | HSBC               | (273)                            | -                |
| GBP   | 45.839         | USD           | 58.438          | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (56)                             | -                |
| KRW   | 4.384.181.850  | USD           | 3.406.724       | 26/03/2024      | Morgan Stanley     | (10.018)                         | -                |
| TRY   | 176.347.575    | USD           | 5.053.142       | 26/07/2024      | Morgan Stanley     | (131.678)                        | (0,02)           |
| USD   | 5.005          | AUD           | 7.621           | 03/01/2024      | Barclays           | (190)                            | -                |
| USD   | 436.140        | AUD           | 656.053         | 03/01/2024      | Citibank           | (11.059)                         | -                |
| USD   | 335.724        | AUD           | 510.559         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (12.299)                         | -                |
| USD   | 268.364        | AUD           | 407.963         | 03/01/2024      | Standard Chartered | (9.724)                          | -                |
| USD   | 109.996        | AUD           | 167.724         | 03/01/2024      | State Street       | (4.333)                          | -                |
| USD   | 1.823.641      | AUD           | 2.713.546       | 22/01/2024      | BNP Paribas        | (27.286)                         | -                |
| USD   | 3.102          | AUD           | 4.553           | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (4)                              | -                |
| USD   | 2.050.874      | BRL           | 10.221.184      | 26/03/2024      | Goldman Sachs      | (36.944)                         | -                |
| USD   | 1.712.621      | CNH           | 12.226.333      | 22/01/2024      | BNP Paribas        | (5.536)                          | -                |
| USD   | 5.423.010      | CNH           | 38.485.689      | 26/03/2024      | State Street       | (9.527)                          | -                |
| USD   | 46.211.362     | COP           | 185.847.312.137 | 26/03/2024      | Goldman Sachs      | (963.190)                        | (0,07)           |
| USD   | 5.910.020      | CZK           | 133.762.196     | 26/03/2024      | Barclays           | (67.715)                         | (0,01)           |
| USD   | 2.462.624      | CZK           | 55.462.065      | 26/03/2024      | Citibank           | (15.935)                         | -                |
| USD   | 4.868.849      | EUR           | 4.449.709       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (56.978)                         | -                |
| USD   | 2.007.978      | EUR           | 1.867.005       | 03/01/2024      | HSBC               | (58.796)                         | -                |
| USD   | 2.052.427      | EUR           | 1.900.654       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (51.597)                         | -                |
| USD   | 1.211          | EUR           | 1.112           | 03/01/2024      | RBC                | (20)                             | -                |
| USD   | 1.605.453      | EUR           | 1.479.980       | 03/01/2024      | Standard Chartered | (32.884)                         | -                |
| USD   | 14.820.414     | EUR           | 13.567.069      | 03/01/2024      | State Street       | (198.330)                        | (0,01)           |
| USD   | 1.784.569      | EUR           | 1.633.942       | 22/01/2024      | Citibank           | (25.657)                         | -                |
| USD   | 3.768          | EUR           | 3.411           | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (13)                             | -                |
| USD   | 482.079        | EUR           | 436.938         | 05/02/2024      | State Street       | (2.290)                          | -                |
| USD   | 811.762        | EUR           | 746.948         | 26/03/2024      | HSBC               | (17.915)                         | -                |
| USD   | 13.474.609     | EUR           | 12.277.862      | 26/03/2024      | State Street       | (163.089)                        | (0,02)           |
| USD   | 13.442.469     | EUR           | 12.368.910      | 12/06/2024      | HSBC               | (341.787)                        | (0,03)           |
| USD   | 60.889         | GBP           | 48.334          | 03/01/2024      | Citibank           | (660)                            | -                |
| USD   | 81.394         | GBP           | 64.827          | 03/01/2024      | HSBC               | (1.156)                          | -                |
| USD   | 285.297        | GBP           | 226.598         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (3.254)                          | -                |
| USD   | 2.080.244      | HUF           | 722.707.799     | 22/01/2024      | Citibank           | (5.017)                          | -                |
| USD   | 2.042.324      | HUF           | 732.938.458     | 26/03/2024      | BNP Paribas        | (59.092)                         | (0,01)           |
| USD   | 27.630.190     | HUF           | 9.675.664.409   | 26/03/2024      | HSBC               | (111.013)                        | (0,01)           |
| USD   | 1.733.875      | IDR           | 26.869.854.727  | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | (8.958)                          | -                |
| USD   | 17.836.479     | IDR           | 276.502.874.103 | 26/03/2024      | Barclays           | (90.585)                         | (0,01)           |
| USD   | 6.451.115      | IDR           | 100.063.895.139 | 26/03/2024      | Morgan Stanley     | (36.527)                         | -                |
| USD   | 13.901.273     | ILS           | 50.976.386      | 26/03/2024      | Merrill Lynch      | (247.419)                        | (0,02)           |
| USD   | 1.695.895      | KRW           | 2.217.637.043   | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | (15.806)                         | -                |
| USD   | 8.531.450      | MXN           | 149.429.526     | 26/03/2024      | Goldman Sachs      | (189.594)                        | (0,01)           |
| USD   | 2.236.375      | MXN           | 39.163.076      | 26/03/2024      | Morgan Stanley     | (49.271)                         | -                |
| USD   | 3.762.135      | MXN           | 66.217.177      | 26/03/2024      | State Street       | (102.449)                        | (0,01)           |
| USD   | 6.711.683      | MYR           | 31.278.106      | 26/03/2024      | BNP Paribas        | (138.717)                        | (0,01)           |
| USD   | 20.688.721     | PEN           | 78.109.854      | 26/03/2024      | Morgan Stanley     | (347.035)                        | (0,03)           |
| USD   | 1.715.336      | PHP           | 95.382.996      | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | (5.460)                          | -                |
| USD   | 1.709.103      | PHP           | 94.810.777      | 26/03/2024      | BNP Paribas        | (1.629)                          | -                |
| USD   | 2.283.550      | PLN           | 9.059.442       | 26/03/2024      | BNP Paribas        | (22.457)                         | -                |
| USD   | 20.798.641     | RON           | 94.707.920      | 26/03/2024      | Goldman Sachs      | (246.839)                        | (0,02)           |
| USD   | 1.771.976      | SGD           | 2.353.990       | 22/01/2024      | BNP Paribas        | (13.283)                         | -                |
| USD   | 1.725.573      | THB           | 60.006.807      | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | (35.611)                         | -                |
| USD   | 6.635.076      | THB           | 235.811.256     | 26/03/2024      | BNP Paribas        | (323.617)                        | (0,02)           |
| USD   | 6.860.202      | TWD           | 215.057.033     | 26/01/2024      | J.P. Morgan        | (215.764)                        | (0,02)           |
| USD   | 1.714.276      | ZAR           | 31.529.817      | 22/01/2024      | Morgan Stanley     | (2.640)                          | -                |
| USD   | 6.430.464      | ZAR           | 124.062.490     | 26/03/2024      | Goldman Sachs      | (287.121)                        | (0,02)           |
| USD   | 2.772.340      | ZAR           | 51.477.719      | 26/03/2024      | Morgan Stanley     | (15.013)                         | -                |
| USD   | 16.300.361     | ZAR           | 305.276.130     | 26/03/2024      | Standard Chartered | (229.359)                        | (0,02)           |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |                 |                 |                    | <b>(6.256.415)</b>               | <b>(0,45)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |                 |                 |                    | <b>3.649.639</b>                 | <b>0,26</b>      |

## JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de<br>contrats | Devise | Exposition<br>globale<br>USD | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|-----------------------|--------|------------------------------|--|------------------------|
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | (469)                 | USD    | (52.846.774)                 | 170.163                                    | 0,01                   |
| US Ultra Bond, 19/03/2024  | (137)                 | USD    | (18.287.359)                 | 87.765                                     | 0,01                   |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                       |        |                              | <b>257.928</b>                             | <b>0,02</b>            |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | 596                   | USD    | 64.724.203                   | (53.548)                                   | (0,01)                 |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |        |                              | <b>(53.548)</b>                            | <b>(0,01)</b>          |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>     |                       |        |                              | <b>204.380</b>                             | <b>0,01</b>            |

## Contrats d'options achetées

| Quantité  | Description des titres                             | Devise | Contrepartie  | Exposition<br>globale<br>USD | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--|--------|---------------|------------------------------|----------------------------|------------------------|
| 55.900.000  | Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 24,950, 27/02/2024 | EUR    | Goldman Sachs | 48.823.260                   | 369.777                    | 0,03                   |
| 6.315.000   | Foreign Exchange EUR/ILS, Call, 4,350, 07/08/2024  | EUR    | HSBC          | 2.582.540                    | 60.063                     | 0,01                   |
| 41.000.000  | Foreign Exchange EUR/PLN, Call, 4,900, 18/04/2024  | EUR    | BNP Paribas   | 3.591.101                    | 47.478                     | -                      |
| 61.844.000  | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1,120, 10/06/2024  | EUR    | HSBC          | 62.074.839                   | 1.014.499                  | 0,07                   |
| 36.705.000  | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1,123, 26/03/2024  | EUR    | Goldman Sachs | 30.387.980                   | 337.774                    | 0,02                   |
| 13.529.730  | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 136,000, 25/01/2024 | USD    | HSBC          | 2.115.638                    | 38.937                     | -                      |
| 27.416.000  | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 137,000, 25/01/2024 | USD    | HSBC          | 5.608.339                    | 107.313                    | 0,01                   |
| 27.059.460  | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 139,000, 25/01/2024 | USD    | HSBC          | 9.107.733                    | 192.822                    | 0,01                   |
| 26.829.000  | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 140,500, 22/03/2024 | USD    | Goldman Sachs | 14.872.897                   | 614.077                    | 0,04                   |
| 27.059.460  | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 140,500, 25/01/2024 | USD    | HSBC          | 12.605.991                   | 295.057                    | 0,02                   |
| 27.059.460  | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 144,650, 25/01/2024 | USD    | HSBC          | 22.813.098                   | 792.027                    | 0,06                   |
| 59.570.890  | Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0,660, 26/03/2024   | AUD    | HSBC          | 17.881.855                   | 261.858                    | 0,02                   |
| 20.556.000  | Foreign Exchange USD/CAD, Call, 1,430, 22/02/2024  | USD    | BNP Paribas   | 50.834                       | 421                        | -                      |
| 18.918.500  | Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,040, 16/02/2024   | EUR    | HSBC          | 603.529                      | 3.157                      | -                      |
| 37.284.826  | Foreign Exchange USD/ILS, Call, 4,000, 19/09/2024  | USD    | Goldman Sachs | 5.657.590                    | 295.121                    | 0,03                   |
| 5.950.000   | Foreign Exchange USD/ILS, Call, 4,500, 19/09/2024  | USD    | Goldman Sachs | 245.042                      | 12.264                     | -                      |
| 33.860.000  | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 32,450, 24/01/2024 | USD    | Goldman Sachs | 221.666                      | 1.891                      | -                      |
| <b>Total des contrats d'option achetés à la juste valeur - Actifs</b> |  |        |               |                              | <b>4.444.536</b>           | <b>0,32</b>            |

## Contrats d'options souscrits

| Quantité   | Description des titres                             | Devise | Contrepartie  | Exposition<br>globale<br>USD | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--|--------|---------------|------------------------------|----------------------------|------------------------|
| (55.900.000)   | Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 25,830, 27/02/2024 | EUR    | Goldman Sachs | 9.960.996                    | (64.254)                   | (0,01)                 |
| (6.315.000)  | Foreign Exchange EUR/ILS, Call, 4,750, 07/08/2024  | EUR    | HSBC          | 754.557                      | (15.944)                   | -                      |
| (41.000.000)   | Foreign Exchange EUR/PLN, Call, 5,280, 18/04/2024  | EUR    | BNP Paribas   | 1.018.720                    | (14.384)                   | -                      |
| (36.705.000)   | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1,153, 26/03/2024  | EUR    | Goldman Sachs | 10.733.264                   | (87.542)                   | (0,01)                 |
| (30.922.000)   | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1,155, 10/06/2024  | EUR    | HSBC          | 14.070.385                   | (168.553)                  | (0,01)                 |
| (27.416.000)   | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 133,000, 25/01/2024 | USD    | HSBC          | 1.830.230                    | (31.027)                   | -                      |
| (26.829.000)   | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 134,000, 22/03/2024 | USD    | Goldman Sachs | 6.074.583                    | (194.770)                  | (0,01)                 |
| (13.529.730)   | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 136,000, 25/01/2024 | USD    | HSBC          | 2.115.638                    | (38.937)                   | -                      |
| (27.059.460)   | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 139,000, 25/01/2024 | USD    | HSBC          | 9.107.733                    | (192.822)                  | (0,01)                 |
| (27.059.460)   | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 140,500, 25/01/2024 | USD    | HSBC          | 12.605.991                   | (295.057)                  | (0,02)                 |
| (27.059.460)   | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 144,650, 25/01/2024 | USD    | HSBC          | 22.813.099                   | (792.027)                  | (0,06)                 |
| (59.570.890)   | Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0,630, 26/03/2024   | AUD    | HSBC          | 4.873.773                    | (58.521)                   | (0,01)                 |
| (11.900.000)   | Foreign Exchange USD/ILS, Call, 4,000, 19/09/2024  | USD    | Goldman Sachs | 1.805.703                    | (94.192)                   | (0,01)                 |
| (18.642.413)   | Foreign Exchange USD/ILS, Call, 4,500, 19/09/2024  | USD    | Goldman Sachs | 767.760                      | (38.425)                   | -                      |
| (33.860.000)   | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33,500, 24/01/2024 | USD    | Goldman Sachs | 34.178                       | (297)                      | -                      |
| <b>Total des contrats d'option cédés à la juste valeur - Passifs</b> |  |        |               |                              | <b>(2.086.752)</b>         | <b>(0,15)</b>          |

## JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie | Description des titres                   | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|--|--------|--------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 39.500.000   | ILS    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,285%                |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux variable TELBOR01 3 month | 30/01/2033      | 24.002               | -                |
| 200.000.000  | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day         |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 13,17%               | 02/01/2024      | 26.090               | -                |
| 500.000.000  | MXN    | Citigroup    | Paiement taux variable TIIE 4 week       |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 8,735%               | 02/08/2028      | 119.498              | 0,01             |
| 6.000.000.000  | HUF    | Citigroup    | Paiement taux variable BUBOR 6 month     |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 7,27%                | 18/03/2024      | 148.717              | 0,01             |
| 13.500.000   | ILS    | Citigroup    | Paiement taux variable TELBOR01 3 month  |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 3,74%                | 15/03/2028      | 172.914              | 0,01             |
| 45.000.000   | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day         |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 10,68%               | 04/01/2027      | 180.517              | 0,01             |
| 10.000.000   | ILS    | Citigroup    | Paiement taux variable TELBOR01 3 month  |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 4,36%                | 08/03/2028      | 208.903              | 0,02             |
| 750.000.000  | CZK    | Citigroup    | Paiement taux variable PRIBOR 3 month    |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 4,52%                | 19/06/2025      | 231.478              | 0,02             |
| 150.000.000  | MXN    | Citigroup    | Paiement taux variable TIIE 4 week       |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 9,335%               | 30/10/2028      | 249.814              | 0,02             |
| 150.000.000  | MXN    | Citigroup    | Paiement taux variable TIIE 4 week       |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 9,405%               | 30/10/2028      | 274.780              | 0,02             |
| 320.000.000  | CZK    | Citigroup    | Paiement taux variable PRIBOR 6 month    |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 4,94%                | 03/10/2026      | 275.873              | 0,02             |
| 65.000.000   | ILS    | Citigroup    | Paiement taux variable TELBOR01 3 month  |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 3,53%                | 20/07/2028      | 312.196              | 0,02             |
| 120.000.000  | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day         |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 10,73%               | 02/01/2026      | 401.426              | 0,03             |
| 195.000.000  | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day         |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 11,5%                | 02/01/2026      | 848.069              | 0,06             |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs</b>  |        |              |  |                 | <b>3.474.277</b>     | <b>0,25</b>      |
| 16.879.121.000   | COP    | Citigroup    | Paiement taux fixe 9,5%                  |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux variable IBR 1 day        | 02/10/2033      | (488.761)            | (0,03)           |
| 15.824.176.000   | COP    | Citigroup    | Paiement taux fixe 9,08%                 |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux variable IBR 1 day        | 03/10/2033      | (343.362)            | (0,02)           |
| 10.000.000   | ILS    | Citigroup    | Paiement taux fixe 4,325%                |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux variable TELBOR01 3 month | 08/03/2033      | (252.272)            | (0,02)           |
| 60.000.000   | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day         |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 11,12%               | 02/01/2025      | (250.685)            | (0,02)           |
| 13.000.000.000   | CLP    | Citigroup    | Paiement taux fixe 5,045%                |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux variable CLICP 1 day      | 12/11/2028      | (241.477)            | (0,02)           |
| 400.000.000  | MXN    | Citigroup    | Paiement taux variable TIIE 4 week       |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 8,37%                | 06/07/2028      | (238.843)            | (0,02)           |
| 8.500.000.000  | CLP    | Citigroup    | Paiement taux fixe 5,27%                 |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux variable CLICP 6 month    | 16/08/2033      | (167.493)            | (0,01)           |
| 25.000.000   | PLN    | Citigroup    | Paiement taux fixe 4,75%                 |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux variable WIBOR 6 month    | 22/09/2033      | (131.794)            | (0,01)           |
| 100.000.000  | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day         |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 9,99%                | 02/01/2026      | (81.732)             | (0,01)           |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |  |                 | <b>(2.196.419)</b>   | <b>(0,16)</b>    |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Actifs</b>  |        |              |  |                 | <b>1.277.858</b>     | <b>0,09</b>      |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Brazil Government Bond 4,5%<br>30/05/2029  | USD    | 1.100.000                       | 1.062.050                  | 0,18                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Brazil Government Bond 3,75%<br>12/09/2031   | USD    | 2.700.000                       | 2.419.200                  | 0,41                   |
| <i>Angola</i>  |        |                                 |                            |                        | Brazil Government Bond 6%<br>20/10/2033  | USD    | 2.000.000                       | 2.003.000                  | 0,34                   |
| Angola Government Bond, Reg. S 9,5%<br>12/11/2025  | USD    | 200.000                         | 196.751                    | 0,04                   | Brazil Government Bond 8,25%<br>20/01/2034   | USD    | 903.000                         | 1.060.167                  | 0,18                   |
| Angola Government Bond, Reg. S<br>8,25% 09/05/2028   | USD    | 200.000                         | 184.843                    | 0,03                   | Brazil Government Bond 5,625%<br>21/02/2047  | USD    | 3.300.000                       | 2.899.298                  | 0,49                   |
| Angola Government Bond, Reg. S 8%<br>26/11/2029  | USD    | 220.000                         | 195.996                    | 0,03                   | Brazil Government Bond 4,75%<br>14/01/2050   | USD    | 1.400.000                       | 1.079.414                  | 0,18                   |
| Angola Government Bond, Reg. S<br>8,75% 14/04/2032   | USD    | 3.953.000                       | 3.484.502                  | 0,59                   |  |        |                                 | <b>22.676.076</b>          | <b>3,84</b>            |
| Angola Government Bond, Reg. S<br>9,375% 08/05/2048  | USD    | 367.000                         | 306.355                    | 0,05                   | <i>Bulgarie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Angola Government Bond, Reg. S<br>9,125% 26/11/2049  | USD    | 300.000                         | 245.625                    | 0,04                   | Bulgaria Government Bond, Reg. S<br>4,875% 13/05/2036                              | EUR    | 2.000.000                       | 2.372.998                  | 0,40                   |
|  |        |                                 | <b>4.614.072</b>           | <b>0,78</b>            |  |        |                                 | <b>2.372.998</b>           | <b>0,40</b>            |
| <i>Argentine</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Argentina Government Bond 3,625%<br>09/07/2046   | USD    | 500.000                         | 175.456                    | 0,03                   | MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5%<br>18/05/2025                                       | USD    | 293.000                         | 290.055                    | 0,05                   |
| Argentina Government Bond, FRN<br>0,75% 09/07/2030   | USD    | 323.350                         | 130.826                    | 0,02                   |  |        |                                 | <b>290.055</b>             | <b>0,05</b>            |
| Argentina Government Bond, FRN<br>3,625% 09/07/2035  | USD    | 10.329.396                      | 3.566.422                  | 0,61                   | <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Argentina Government Bond, FRN<br>4,25% 09/01/2038   | USD    | 606.549                         | 241.850                    | 0,04                   | Alibaba Group Holding Ltd. 2,7%<br>09/02/2041                                      | USD    | 2.205.000                       | 1.515.202                  | 0,26                   |
| Argentina Government Bond, FRN<br>3,5% 09/07/2041  | USD    | 885.020                         | 304.634                    | 0,05                   | Bioceanico Sovereign Certificate Ltd.,<br>Reg. S 0% 05/06/2034                     | USD    | 2.333.353                       | 1.671.867                  | 0,28                   |
|  |        |                                 | <b>4.419.188</b>           | <b>0,75</b>            | DP World Salaam, Reg. S, FRN 6%<br>Perpetual                                       | USD    | 775.000                         | 774.582                    | 0,13                   |
| <i>Arménie</i>   |        |                                 |                            |                        | EDO Sukuk Ltd., Reg. S 5,875%<br>21/09/2033  | USD    | 3.094.000                       | 3.193.602                  | 0,54                   |
| Armenia Government Bond, Reg. S<br>3,6% 02/02/2031   | USD    | 4.637.000                       | 3.803.332                  | 0,64                   | Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75%<br>14/02/2030                              | USD    | 340.000                         | 340.425                    | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>3.803.332</b>           | <b>0,64</b>            | Gaci First Investment Co., Reg. S 5,25%<br>13/10/2032                              | USD    | 300.000                         | 311.198                    | 0,05                   |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | Gaci First Investment Co., Reg. S<br>5,125% 14/02/2053                             | USD    | 640.000                         | 581.417                    | 0,10                   |
| Suzano Austria GmbH 3,75%<br>15/01/2031  | USD    | 270.000                         | 236.903                    | 0,04                   | KSA Sukuk Ltd., Reg. S 4,511%<br>22/05/2033  | USD    | 390.000                         | 389.208                    | 0,07                   |
| Suzano Austria GmbH 3,125%<br>15/01/2032   | USD    | 652.000                         | 541.594                    | 0,09                   | MAF Global Securities Ltd., Reg. S, FRN<br>6,375% Perpetual                        | USD    | 520.000                         | 512.871                    | 0,09                   |
|  |        |                                 | <b>778.497</b>             | <b>0,13</b>            | Nogaholding Sukuk Ltd., Reg. S 6,625%<br>25/05/2033                                | USD    | 530.000                         | 556.681                    | 0,09                   |
| <i>Azerbaïdjan</i>   |        |                                 |                            |                        | QIB Sukuk Ltd., Reg. S 1,95%<br>27/10/2025   | USD    | 370.000                         | 348.579                    | 0,06                   |
| Azerbaijan Government Bond, Reg. S<br>3,5% 01/09/2032  | USD    | 550.000                         | 478.445                    | 0,08                   | QNB Finance Ltd., Reg. S 2,625%<br>12/05/2025                                      | USD    | 940.000                         | 904.107                    | 0,15                   |
| State Oil Co. of the Azerbaijan<br>Republic, Reg. S 6,95% 18/03/2030                                 | USD    | 550.000                         | 579.810                    | 0,10                   | Saudi Electricity Sukuk Programme<br>Co., Reg. S 5,684% 11/04/2053                 | USD    | 331.000                         | 340.516                    | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>1.058.255</b>           | <b>0,18</b>            | Termocandelaria Power Ltd., Reg. S<br>7,875% 30/01/2029                            | USD    | 844.750                         | 826.343                    | 0,14                   |
| <i>Bahamas</i>   |        |                                 |                            |                        | Wynn Macau Ltd., Reg. S 4,875%<br>01/10/2024                                       | USD    | 500.000                         | 494.010                    | 0,08                   |
| Commonwealth of the Bahamas, Reg. S<br>6% 21/11/2028   | USD    | 1.600.000                       | 1.424.000                  | 0,24                   | Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625%<br>26/08/2028                                       | USD    | 1.060.000                       | 983.230                    | 0,17                   |
|  |        |                                 | <b>1.424.000</b>           | <b>0,24</b>            |  |        |                                 | <b>13.743.838</b>          | <b>2,33</b>            |
| <i>Bahreïn</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Chili</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7%<br>12/10/2028   | USD    | 500.000                         | 521.850                    | 0,09                   | Bonos de la Tesorería de la República<br>en pesos, Reg. S, 144A 7% 01/05/2034      | CLP    | 2.650.000.000                   | 3.406.458                  | 0,58                   |
| Bahrain Government Bond, Reg. S<br>6,75% 20/09/2029  | USD    | 536.000                         | 546.077                    | 0,09                   | Bonos de la Tesorería de la República<br>en pesos, Reg. S, 144A 5,3%<br>01/11/2037 | CLP    | 2.300.000.000                   | 2.599.542                  | 0,44                   |
| Bahrain Government Bond, Reg. S<br>5,25% 25/01/2033  | USD    | 800.000                         | 714.140                    | 0,12                   | Chile Electricity PEC SpA, Reg. S 0%<br>25/01/2028                                 | USD    | 880.000                         | 703.531                    | 0,12                   |
| Bahrain Government Bond, Reg. S<br>7,5% 20/09/2047   | USD    | 1.600.000                       | 1.511.136                  | 0,26                   | Chile Government Bond 3,1%<br>22/01/2061   | USD    | 1.500.000                       | 1.011.000                  | 0,17                   |
| Oil and Gas Holding Co. BSCC (The),<br>Reg. S 8,375% 07/11/2028                                      | USD    | 210.000                         | 231.086                    | 0,04                   | Corp. Nacional del Cobre de Chile,<br>Reg. S 3,75% 15/01/2031                      | USD    | 700.000                         | 635.991                    | 0,11                   |
|  |        |                                 | <b>3.524.289</b>           | <b>0,60</b>            | Corp. Nacional del Cobre de Chile,<br>Reg. S 5,125% 02/02/2033                     | USD    | 790.000                         | 765.661                    | 0,13                   |
| <i>Barbade</i>   |        |                                 |                            |                        | Corp. Nacional del Cobre de Chile,<br>Reg. S 6,3% 08/09/2053                       | USD    | 339.000                         | 344.666                    | 0,06                   |
| Barbados Government Bond, Reg. S<br>6,5% 01/10/2029  | USD    | 200.000                         | 190.000                    | 0,03                   | Empresa de los Ferrocarriles del<br>Estado, Reg. S 3,068% 18/08/2050               | USD    | 425.000                         | 259.142                    | 0,04                   |
|  |        |                                 | <b>190.000</b>             | <b>0,03</b>            | Empresa de los Ferrocarriles del<br>Estado, Reg. S 3,83% 14/09/2061                | USD    | 270.000                         | 184.768                    | 0,03                   |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | Empresa de Transporte de Pasajeros<br>Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050             | USD    | 360.000                         | 298.263                    | 0,05                   |
| Bermuda Government Bond, Reg. S<br>2,375% 20/08/2030   | USD    | 379.000                         | 325.963                    | 0,05                   | Empresa Nacional del Petróleo, Reg. S<br>5,25% 06/11/2029                          | USD    | 830.000                         | 805.405                    | 0,14                   |
|  |        |                                 | <b>325.963</b>             | <b>0,05</b>            |  |        |                                 | <b>11.014.427</b>          | <b>1,87</b>            |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Banco do Brasil SA, Reg. S 4,625%<br>15/01/2025  | USD    | 300.000                         | 296.048                    | 0,05                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Brazil Government Bond 10%<br>01/01/2029   | BRL    | 54.940                          | 11.856.899                 | 2,01                   |  |        |                                 |                            |                        |



JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Colombie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Equateur</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Colombia Government Bond 4,5%<br>15/03/2029                          | USD    | 600.000                         | 562.794                    | 0,10                   | Ecuador Government Bond, Reg. S 6%<br>31/07/2030   | USD    | 450.000                         | 210.387                    | 0,04                   |
| Colombia Government Bond 10,375%<br>28/01/2033                       | USD    | 200.000                         | 243.244                    | 0,04                   | Ecuador Government Bond, Reg. S<br>3,5% 31/07/2035   | USD    | 4.460.762                       | 1.606.734                  | 0,27                   |
| Colombia Government Bond 8%<br>20/04/2033                            | USD    | 1.120.000                       | 1.221.640                  | 0,21                   |  |        |                                 | <b>1.817.121</b>           | <b>0,31</b>            |
| Colombia Government Bond 7,5%<br>02/02/2034                          | USD    | 2.280.000                       | 2.405.400                  | 0,41                   | <i>Egypte</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Colombia Government Bond 7,25%<br>18/10/2034                         | COP    | 29.402.500.000                  | 6.257.359                  | 1,06                   | Egypt Government Bond, Reg. S 5,75%<br>29/05/2024  | USD    | 600.000                         | 587.802                    | 0,10                   |
| Colombia Government Bond 5,2%<br>15/05/2049                          | USD    | 1.539.000                       | 1.207.823                  | 0,20                   | Egypt Government Bond, Reg. S<br>6,588% 21/02/2028   | USD    | 1.800.000                       | 1.385.748                  | 0,23                   |
| Colombia Government Bond 8,75%<br>14/11/2053                         | USD    | 4.768.000                       | 5.502.272                  | 0,93                   | Egypt Government Bond, Reg. S 7,6%<br>01/03/2029   | USD    | 2.500.000                       | 1.914.145                  | 0,32                   |
| Colombia Titulos De Tesoreria 6%<br>28/04/2028                       | COP    | 27.900.000.000                  | 6.362.140                  | 1,08                   | Egypt Government Bond, Reg. S<br>5,875% 16/02/2031   | USD    | 259.000                         | 170.360                    | 0,03                   |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7,75%<br>18/09/2030                    | COP    | 21.058.900.000                  | 4.958.106                  | 0,84                   | Egypt Government Bond, Reg. S<br>7,053% 15/01/2032   | USD    | 1.280.000                       | 880.440                    | 0,15                   |
| Colombia Titulos De Tesoreria 7%<br>26/03/2031                       | COP    | 20.284.000.000                  | 4.519.899                  | 0,77                   | Egypt Government Bond, Reg. S<br>7,625% 29/05/2032   | USD    | 2.100.000                       | 1.464.616                  | 0,25                   |
| Ecopetrol SA 4,125% 16/01/2025                                       | USD    | 500.000                         | 489.100                    | 0,08                   | Egypt Government Bond, Reg. S 8,5%<br>31/01/2047   | USD    | 391.000                         | 244.547                    | 0,04                   |
| Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033                                       | USD    | 405.000                         | 440.418                    | 0,07                   | Egypt Government Bond, Reg. S<br>7,903% 21/02/2048   | USD    | 5.900.000                       | 3.573.129                  | 0,61                   |
|  |        |                                 | <b>34.170.195</b>          | <b>5,79</b>            | Egypt Government Bond, Reg. S 8,75%<br>30/09/2051  | USD    | 1.300.000                       | 825.500                    | 0,14                   |
| <i>Costa Rica</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Egyptian Financial Co. for Sovereign<br/>Taskesk (The), Reg. S 10,875%<br/>28/02/2026</i> |        |                                 |                            |                        |
| Costa Rica Government Bond, 144A<br>7,3% 13/11/2054                  | USD    | 1.184.000                       | 1.287.600                  | 0,22                   |  | USD    | 417.000                         | 409.569                    | 0,07                   |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S<br>6,125% 19/02/2031              | USD    | 200.000                         | 205.452                    | 0,04                   |  |        |                                 | <b>11.455.856</b>          | <b>1,94</b>            |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S<br>6,55% 03/04/2034               | USD    | 230.000                         | 238.769                    | 0,04                   | <i>El Salvador</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S<br>5,625% 30/04/2043              | USD    | 600.000                         | 553.050                    | 0,09                   | El Salvador Government Bond, Reg. S<br>5,875% 30/01/2025                                     | USD    | 200.000                         | 188.245                    | 0,03                   |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S<br>7,158% 12/03/2045              | USD    | 300.000                         | 319.200                    | 0,05                   | El Salvador Government Bond, Reg. S<br>6,375% 18/01/2027                                     | USD    | 330.000                         | 292.782                    | 0,05                   |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S<br>7,3% 13/11/2054                | USD    | 528.000                         | 574.200                    | 0,10                   | El Salvador Government Bond, Reg. S<br>8,625% 28/02/2029                                     | USD    | 674.000                         | 607.274                    | 0,10                   |
| Instituto Costarricense de Electricidad,<br>Reg. S 6,75% 07/10/2031  | USD    | 200.000                         | 201.924                    | 0,03                   | El Salvador Government Bond, Reg. S<br>9,5% 15/07/2052                                       | USD    | 165.000                         | 138.196                    | 0,03                   |
| Instituto Costarricense de Electricidad,<br>Reg. S 6,375% 15/05/2043 | USD    | 300.000                         | 268.230                    | 0,05                   |  |        |                                 | <b>1.226.497</b>           | <b>0,21</b>            |
|  |        |                                 | <b>3.648.425</b>           | <b>0,62</b>            | <i>Ethiopie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Croatie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Ethiopia Government Bond, Reg. S<br/>6,625% 11/12/2024</i>                                |        |                                 |                            |                        |
| Croatia Government Bond, Reg. S 1,5%<br>17/06/2031                   | EUR    | 1.900.000                       | 1.884.404                  | 0,32                   |  | USD    | 2.214.000                       | 1.502.022                  | 0,25                   |
|  |        |                                 | <b>1.884.404</b>           | <b>0,32</b>            |  |        |                                 | <b>1.502.022</b>           | <b>0,25</b>            |
| <i>République tchèque</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Gabon</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Czech Republic Government Bond 6%<br>26/02/2026                      | CZK    | 130.000                         | 6.089                      | 0,00                   | Gabon Government Bond, Reg. S<br>6,95% 16/06/2025  | USD    | 1.550.000                       | 1.481.172                  | 0,25                   |
| Czech Republic Government Bond<br>5,75% 29/03/2029                   | CZK    | 81.750.000                      | 4.012.730                  | 0,68                   | Gabon Government Bond, Reg. S 7%<br>24/11/2031   | USD    | 2.601.000                       | 2.173.924                  | 0,37                   |
| Czech Republic Government Bond 1,2%<br>13/03/2031                    | CZK    | 197.000.000                     | 7.438.373                  | 1,26                   |  |        |                                 | <b>3.655.096</b>           | <b>0,62</b>            |
| Czech Republic Government Bond<br>4,5% 11/11/2032                    | CZK    | 20.000.000                      | 946.533                    | 0,16                   | <i>Géorgie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Czech Republic Government Bond 2%<br>13/10/2033                      | CZK    | 25.950.000                      | 1.000.602                  | 0,17                   | Georgian Railway JSC, Reg. S 4%<br>17/06/2028  | USD    | 352.000                         | 325.589                    | 0,06                   |
| Czech Republic Government Bond<br>4,9% 14/04/2034                    | CZK    | 27.550.000                      | 1.355.115                  | 0,23                   | TBC Bank JSC, Reg. S 5,75%<br>19/06/2024   | USD    | 300.000                         | 300.000                    | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>14.759.442</b>          | <b>2,50</b>            |  |        |                                 | <b>625.589</b>             | <b>0,11</b>            |
| <i>République dominicaine</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Ghana</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 5,5% 22/02/2029        | USD    | 600.000                         | 588.000                    | 0,10                   | Ghana Government Bond, Reg. S<br>6,375% 11/02/2027   | USD    | 450.000                         | 201.771                    | 0,03                   |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 4,5% 30/01/2030        | USD    | 750.000                         | 693.075                    | 0,12                   | Ghana Government Bond, Reg. S<br>8,125% 26/03/2032   | USD    | 400.000                         | 176.000                    | 0,03                   |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 7,05% 03/02/2031       | USD    | 590.000                         | 620.975                    | 0,10                   | Ghana Government Bond, Reg. S<br>8,625% 07/04/2034   | USD    | 2.100.000                       | 923.916                    | 0,16                   |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 4,875% 23/09/2032      | USD    | 2.410.000                       | 2.200.330                  | 0,37                   | Ghana Government Bond, Reg. S<br>7,875% 11/02/2035   | USD    | 591.000                         | 260.714                    | 0,04                   |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 6,5% 15/02/2048        | USD    | 200.000                         | 191.120                    | 0,03                   | Ghana Government Bond, Reg. S<br>8,627% 16/06/2049   | USD    | 2.000.000                       | 864.010                    | 0,15                   |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 6,4% 05/06/2049        | USD    | 600.000                         | 566.130                    | 0,10                   | Ghana Government Bond, Reg. S<br>8,95% 26/03/2051  | USD    | 1.900.000                       | 828.609                    | 0,14                   |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 5,875% 30/01/2060      | USD    | 750.000                         | 650.587                    | 0,11                   | Ghana Government Bond, Reg. S 8,75%<br>11/03/2061  | USD    | 1.000.000                       | 434.365                    | 0,07                   |
|  |        |                                 | <b>5.510.217</b>           | <b>0,93</b>            |  |        |                                 | <b>3.689.385</b>           | <b>0,62</b>            |
| <i>Guatemala</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Guatemala</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Guatemala Government Bond, Reg. S<br>5,25% 10/08/2029  | USD    | 290.000                         | 284.997                    | 0,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Guatemala Government Bond, Reg. S<br>4,9% 01/06/2030   | USD    | 480.000                         | 463.200                    | 0,08                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Guatemala Government Bond, Reg. S<br>5,375% 24/04/2032                                       | USD    | 260.000                         | 252.476                    | 0,04                   |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Guatemala Government Bond, Reg. S 3,7% 07/10/2033                 | USD    | 2.000.000                       | 1.671.750                  | 0,28                   | Indonesia Treasury 7,5% 15/06/2035  | IDR    | 21.627.000.000                  | 1.488.431                  | 0,25                   |
| Guatemala Government Bond, Reg. S 6,6% 13/06/2036                 | USD    | 230.000                         | 237.475                    | 0,04                   | Pelabuhan Indonesia Persero PT, Reg. S 4,25% 05/05/2025                             | USD    | 500.000                         | 490.832                    | 0,08                   |
|   |        |                                 | <b>2.909.898</b>           | <b>0,49</b>            | Pertamina Persero PT, Reg. S 2,3% 09/02/2031  | USD    | 800.000                         | 679.663                    | 0,11                   |
| <i>Honduras</i>   |        |                                 |                            |                        | Pertamina Persero PT, Reg. S 5,625% 20/05/2043                                      | USD    | 650.000                         | 652.438                    | 0,11                   |
| Honduras Government Bond, Reg. S 6,25% 19/01/2027                 | USD    | 200.000                         | 192.500                    | 0,03                   | Pertamina Persero PT, Reg. S 6,45% 30/05/2044                                       | USD    | 200.000                         | 218.847                    | 0,04                   |
|   |        |                                 | <b>192.500</b>             | <b>0,03</b>            | Pertamina Persero PT, Reg. S 4,7% 30/07/2049  | USD    | 3.350.000                       | 2.970.160                  | 0,50                   |
| <i>Hong Kong</i>  |        |                                 |                            |                        | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3,875% 17/07/2029 | USD    | 360.000                         | 339.701                    | 0,06                   |
| AIA Group Ltd., Reg. S 3,2% 16/09/2040                            | USD    | 2.440.000                       | 1.859.942                  | 0,31                   | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4,875% 17/07/2049 | USD    | 300.000                         | 265.914                    | 0,04                   |
| AIA Group Ltd., Reg. S, FRN 2,7% Perpetual                        | USD    | 428.000                         | 390.094                    | 0,07                   | Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 4% 30/06/2050     | USD    | 200.000                         | 155.137                    | 0,03                   |
| Airport Authority, Reg. S, FRN 2,1% Perpetual                     | USD    | 367.000                         | 340.736                    | 0,06                   |   |        |                                 | <b>27.724.372</b>          | <b>4,70</b>            |
| Airport Authority, Reg. S, FRN 2,4% Perpetual                     | USD    | 500.000                         | 445.399                    | 0,08                   | <i>Iraq</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Hong Kong Government International Bond, Reg. S 4% 07/06/2033     | USD    | 250.000                         | 248.735                    | 0,04                   | Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028  | USD    | 8.066.250                       | 7.562.642                  | 1,28                   |
| Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,975% 09/11/2027    | USD    | 596.000                         | 398.625                    | 0,07                   |   |        |                                 | <b>7.562.642</b>           | <b>1,28</b>            |
| Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., Reg. S 3,5% 12/11/2029      | USD    | 250.000                         | 147.508                    | 0,02                   | <i>Ile de Man</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Xiaomi Best Time International Ltd., Reg. S 4,1% 14/07/2051       | USD    | 511.000                         | 364.882                    | 0,06                   | Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25% 24/01/2027  | USD    | 1.060.000                       | 1.020.395                  | 0,17                   |
|   |        |                                 | <b>4.195.921</b>           | <b>0,71</b>            |   |        |                                 | <b>1.020.395</b>           | <b>0,17</b>            |
| <i>Hongrie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Israël</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Hungary Government Bond 6,75% 22/10/2028                          | HUF    | 848.200.000                     | 2.550.876                  | 0,43                   | Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 4,25% 14/08/2028                           | USD    | 280.000                         | 262.258                    | 0,05                   |
| Hungary Government Bond 4,75% 24/11/2032                          | HUF    | 1.245.200.000                   | 3.331.254                  | 0,56                   | Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S 7,75% 15/12/2027                                 | USD    | 330.000                         | 351.630                    | 0,06                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5,25% 16/06/2029                  | USD    | 500.000                         | 503.458                    | 0,09                   | Israel Government Bond 3,875% 03/07/2050  | USD    | 2.000.000                       | 1.550.334                  | 0,26                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S 2,125% 22/09/2031                 | USD    | 500.000                         | 404.007                    | 0,07                   | Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,125% 30/06/2025                                 | USD    | 300.000                         | 291.404                    | 0,05                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5,375% 12/09/2033                 | EUR    | 4.048.000                       | 4.799.324                  | 0,81                   | Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030                                  | USD    | 735.971                         | 674.518                    | 0,11                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5,5% 16/06/2034                   | USD    | 600.000                         | 611.401                    | 0,10                   |   |        |                                 | <b>3.130.144</b>           | <b>0,53</b>            |
| Hungary Government Bond, Reg. S 6,75% 25/09/2052                  | USD    | 632.000                         | 708.905                    | 0,12                   | <i>Côte d'Ivoire</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Magyar Export-Import Bank Zrt., Reg. S 6,125% 04/12/2027          | USD    | 1.900.000                       | 1.937.097                  | 0,33                   | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028                               | USD    | 200.000                         | 196.906                    | 0,03                   |
| MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt., Reg. S 6,5% 29/06/2028          | USD    | 1.760.000                       | 1.815.176                  | 0,31                   | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 4,875% 30/01/2032                               | EUR    | 100.000                         | 93.561                     | 0,02                   |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 7,5% 25/05/2027                       | USD    | 200.000                         | 206.949                    | 0,04                   | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,75% 31/12/2032                                | USD    | 2.041.002                       | 1.932.421                  | 0,33                   |
| OTP Bank Nyrt., Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2033                      | USD    | 402.000                         | 415.065                    | 0,07                   | Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,875% 17/10/2040                               | EUR    | 510.000                         | 473.863                    | 0,08                   |
|   |        |                                 | <b>17.283.512</b>          | <b>2,93</b>            |   |        |                                 | <b>2.696.751</b>           | <b>0,46</b>            |
| <i>Inde</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Jamaïque</i>   |        |                                 |                            |                        |
| India Government Bond 7,26% 22/08/2032                            | INR    | 28.600.000                      | 345.789                    | 0,06                   | Jamaica Government Bond 7,875% 28/07/2045   | USD    | 200.000                         | 243.250                    | 0,04                   |
| Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,57% 21/01/2032        | USD    | 517.000                         | 463.772                    | 0,08                   |   |        |                                 | <b>243.250</b>             | <b>0,04</b>            |
| JSW Steel Ltd., Reg. S 3,95% 05/04/2027                           | USD    | 443.000                         | 409.144                    | 0,07                   | <i>Jersey</i>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1.218.705</b>           | <b>0,21</b>            | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 2,94% 30/09/2040                          | USD    | 186.624                         | 154.191                    | 0,03                   |
| <i>Indonésie</i>  |        |                                 |                            |                        | Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., Reg. S 3,25% 30/09/2040                          | USD    | 1.390.000                       | 1.092.807                  | 0,18                   |
| Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, Reg. S, FRN 4,3% Perpetual | USD    | 911.000                         | 810.905                    | 0,14                   |   |        |                                 | <b>1.246.998</b>           | <b>0,21</b>            |
| Bank Tabungan Negara Persero Tbk. PT, Reg. S 4,2% 23/01/2025      | USD    | 422.000                         | 413.317                    | 0,07                   | <i>Jordanie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Freeport Indonesia PT, Reg. S 5,315% 14/04/2032                   | USD    | 654.000                         | 642.934                    | 0,11                   | Jordan Government Bond, Reg. S 4,95% 07/07/2025                                     | USD    | 400.000                         | 392.206                    | 0,07                   |
| Hutama Karya Persero PT, Reg. S 3,75% 11/05/2030                  | USD    | 533.000                         | 498.318                    | 0,08                   | Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030                                     | USD    | 2.200.000                       | 2.051.498                  | 0,35                   |
| Indonesia Government Bond 4,85% 11/01/2033                        | USD    | 266.000                         | 270.686                    | 0,05                   | Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047                                    | USD    | 3.400.000                       | 3.031.419                  | 0,51                   |
| Indonesia Government Bond 7% 15/02/2033                           | IDR    | 146.169.000.000                 | 9.844.122                  | 1,67                   | Jordan Government Bond, Reg. S 5,75% 31/01/2027                                     | USD    | 205.000                         | 201.888                    | 0,03                   |
| Indonesia Government Bond 6,375% 15/07/2037                       | IDR    | 32.000.000.000                  | 2.052.753                  | 0,35                   |   |        |                                 | <b>5.677.011</b>           | <b>0,96</b>            |
| Indonesia Government Bond 4,2% 15/10/2050                         | USD    | 200.000                         | 178.367                    | 0,03                   | <i>Kazakhstan</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Indonesia Government Bond 5,65% 11/01/2053                        | USD    | 200.000                         | 220.498                    | 0,04                   | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75% 19/04/2027                               | USD    | 900.000                         | 877.046                    | 0,15                   |
| Indonesia Government Bond, Reg. S 6,625% 17/02/2037               | USD    | 400.000                         | 469.544                    | 0,08                   | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,375% 24/04/2030                              | USD    | 1.400.000                       | 1.389.862                  | 0,24                   |
| Indonesia Treasury 6,875% 15/04/2029                              | IDR    | 76.700.000.000                  | 5.061.805                  | 0,86                   |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 3,5% 14/04/2033                  | USD    | 1.084.000                       | 903.493                    | 0,15                   | Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/07/2047               | USD    | 441.000                         | 381.172                    | 0,06                   |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 5,75% 19/04/2047                 | USD    | 883.000                         | 776.185                    | 0,13                   | Mexico Government Bond 4,75% 27/04/2032                         | USD    | 500.000                         | 482.510                    | 0,08                   |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 6,375% 24/10/2048                | USD    | 1.624.000                       | 1.532.731                  | 0,26                   | Mexico Government Bond 6,35% 09/02/2035                         | USD    | 681.000                         | 717.205                    | 0,12                   |
|   |        |                                 | <b>5.479.317</b>           | <b>0,93</b>            | Mexico Government Bond 5% 27/04/2051                            | USD    | 200.000                         | 174.050                    | 0,03                   |
| <i>Kenya</i>  |        |                                 |                            |                        | Mexico Government Bond 6,338% 04/05/2053                        | USD    | 664.000                         | 679.431                    | 0,12                   |
| Kenya Government Bond, Reg. S 7% 22/05/2027                           | USD    | 500.000                         | 470.232                    | 0,08                   | Mexico Government Bond 5,75% 12/10/2110                         | USD    | 400.000                         | 359.010                    | 0,06                   |
| Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032                           | USD    | 200.000                         | 181.584                    | 0,03                   | Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S 5,875% 17/09/2044         | USD    | 980.000                         | 890.154                    | 0,15                   |
| Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034                         | USD    | 2.473.000                       | 1.989.466                  | 0,34                   | Petroleos Mexicanos 6,875% 16/10/2025                           | USD    | 810.000                         | 799.120                    | 0,14                   |
|   |        |                                 | <b>2.641.282</b>           | <b>0,45</b>            |   |        |                                 | <b>25.883.665</b>          | <b>4,38</b>            |
| <i>Koweït</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Mongolie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Burgan Bank SAK, Reg. S, FRN 2,75% 15/12/2031                         | USD    | 385.000                         | 325.475                    | 0,05                   | Mongolia Government Bond, Reg. S 3,5% 07/07/2027                | USD    | 350.000                         | 313.185                    | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>325.475</b>             | <b>0,05</b>            |   |        |                                 | <b>313.185</b>             | <b>0,05</b>            |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Maroc</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Chile Electricity Lux MPC Sarl, Reg. S 6,01% 20/01/2033               | USD    | 509.000                         | 522.443                    | 0,09                   | Morocco Government Bond, Reg. S 5,95% 08/03/2028                | USD    | 304.000                         | 312.407                    | 0,05                   |
| Ecuador Social Bond SARL, Reg. S 0% 30/01/2035                        | USD    | 2.175.485                       | 1.653.369                  | 0,28                   | Morocco Government Bond, Reg. S 3% 15/12/2032                   | USD    | 1.880.000                       | 1.551.196                  | 0,26                   |
| EIG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387% 30/11/2046                     | USD    | 1.948.000                       | 1.568.919                  | 0,27                   | Morocco Government Bond, Reg. S 6,5% 08/09/2033                 | USD    | 383.000                         | 404.771                    | 0,07                   |
| Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S 6,51% 23/02/2042               | USD    | 3.048.000                       | 3.232.664                  | 0,55                   | Morocco Government Bond, Reg. S 5,5% 11/12/2042                 | USD    | 200.000                         | 182.500                    | 0,03                   |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028          | USD    | 225.000                         | 210.742                    | 0,03                   | Morocco Government Bond, Reg. S 4% 15/12/2050                   | USD    | 273.000                         | 197.370                    | 0,03                   |
| TMS Issuer Sarl, Reg. S 5,78% 23/08/2032                              | USD    | 200.000                         | 209.088                    | 0,03                   | OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044                                | USD    | 780.000                         | 742.661                    | 0,13                   |
|   |        |                                 | <b>7.397.225</b>           | <b>1,25</b>            | OCP SA, Reg. S 5,125% 23/06/2051                                | USD    | 300.000                         | 228.350                    | 0,04                   |
|   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>3.619.255</b>           | <b>0,61</b>            |
| <i>Malaisie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Mozambique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,5% 21/04/2030                         | USD    | 410.000                         | 384.395                    | 0,07                   | Mozambique Government Bond, Reg. S, FRN 9% 15/09/2031           | USD    | 1.700.000                       | 1.452.293                  | 0,25                   |
| Petronas Capital Ltd., Reg. S 4,5% 18/03/2045                         | USD    | 335.000                         | 307.986                    | 0,05                   |   |        |                                 | <b>1.452.293</b>           | <b>0,25</b>            |
|   |        |                                 | <b>692.381</b>             | <b>0,12</b>            | <i>Namibie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Ile Maurice</i>  |        |                                 |                            |                        | Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025                | USD    | 200.000                         | 198.020                    | 0,03                   |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3% 13/12/2028                         | USD    | 1.963.800                       | 1.775.275                  | 0,30                   |   |        |                                 | <b>198.020</b>             | <b>0,03</b>            |
| Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,95% 29/07/2026                 | USD    | 300.000                         | 290.850                    | 0,05                   | <i>Pays-Bas</i>   |        |                                 |                            |                        |
| India Green Power Holdings, Reg. S 4% 22/02/2027                      | USD    | 615.000                         | 565.031                    | 0,10                   | Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033         | USD    | 314.000                         | 264.649                    | 0,05                   |
| Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 3,975% Perpetual                        | USD    | 670.000                         | 624.775                    | 0,11                   | MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034                       | USD    | 572.516                         | 536.423                    | 0,09                   |
| Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65% Perpetual                         | USD    | 980.000                         | 970.622                    | 0,16                   | Prosus NV, Reg. S 4,193% 19/01/2032                             | USD    | 490.000                         | 423.155                    | 0,07                   |
|   |        |                                 | <b>4.226.553</b>           | <b>0,72</b>            | Prosus NV, Reg. S 3,832% 08/02/2051                             | USD    | 2.040.000                       | 1.281.824                  | 0,22                   |
| <i>Mexique</i>  |        |                                 |                            |                        | Prosus NV, Reg. S 4,987% 19/01/2052                             | USD    | 693.000                         | 524.798                    | 0,09                   |
| Alpek SAB de CV, Reg. S 3,25% 25/02/2031                              | USD    | 960.000                         | 823.333                    | 0,14                   | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026 | USD    | 710.000                         | 658.014                    | 0,11                   |
| America Movil SAB de CV 6,125% 30/03/2040                             | USD    | 620.000                         | 679.750                    | 0,12                   | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4,1% 01/10/2046  | USD    | 900.000                         | 610.038                    | 0,10                   |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual             | USD    | 610.000                         | 603.328                    | 0,10                   |   |        |                                 | <b>4.298.901</b>           | <b>0,73</b>            |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual              | USD    | 330.000                         | 312.646                    | 0,05                   | <i>Nigeria</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 8,375% Perpetual            | USD    | 479.000                         | 472.400                    | 0,08                   | Access Bank plc, Reg. S 6,125% 21/09/2026                       | USD    | 401.000                         | 361.963                    | 0,06                   |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S 4,375% 14/10/2025     | USD    | 200.000                         | 196.057                    | 0,03                   | Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027                 | USD    | 500.000                         | 458.270                    | 0,08                   |
| Banco Nacional de Comercio Exterior SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031 | USD    | 470.000                         | 400.675                    | 0,07                   | Nigeria Government Bond, Reg. S 8,375% 24/03/2029               | USD    | 270.000                         | 259.839                    | 0,04                   |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 7,45% 15/11/2029                           | USD    | 602.000                         | 379.028                    | 0,06                   | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030               | USD    | 800.000                         | 722.448                    | 0,12                   |
| Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,688% 15/05/2029            | USD    | 200.000                         | 189.118                    | 0,03                   | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033               | USD    | 956.000                         | 817.887                    | 0,14                   |
| Comision Federal de Electricidad, Reg. S 3,348% 09/02/2031            | USD    | 396.000                         | 331.511                    | 0,06                   | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047               | USD    | 500.000                         | 397.800                    | 0,07                   |
| Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051            | USD    | 340.000                         | 242.960                    | 0,04                   | Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25% 28/09/2051                | USD    | 356.000                         | 293.071                    | 0,05                   |
| Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031  | MXN    | 750.000                         | 4.141.340                  | 0,70                   | United Bank for Africa plc, Reg. S 6,75% 19/11/2026             | USD    | 540.000                         | 496.260                    | 0,08                   |
| Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033   | MXN    | 2.010.000                       | 10.779.142                 | 1,83                   |   |        |                                 | <b>3.807.538</b>           | <b>0,64</b>            |
| Mexican Bonos 7,75% 13/11/2042  | MXN    | 289.000                         | 1.505.313                  | 0,25                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046                     | USD    | 400.000                         | 344.412                    | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>République de Macédoine du Nord</i><br>North Macedonia Government Bond,<br>Reg. S 6,96% 13/03/2027 | EUR    | 200.000                         | 231.903                    | 0,04                   | Petroleos del Peru SA, Reg. S 4,75%<br>19/06/2032                                 | USD    | 470.000                         | 334.720                    | 0,06                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625%<br>19/06/2047                                | USD    | 704.000                         | 434.351                    | 0,07                   |
|   |        |                                 | <b>231.903</b>             | <b>0,04</b>            |   |        |                                 | <b>14.782.482</b>          | <b>2,50</b>            |
| <i>Oman</i><br>Oman Government Bond, Reg. S<br>5,375% 08/03/2027                                      | USD    | 515.000                         | 519.577                    | 0,09                   | <i>Philippines</i><br>Philippine Government Bond 5,5%<br>17/01/2048               | USD    | 520.000                         | 548.090                    | 0,09                   |
| Oman Government Bond, Reg. S 6%<br>01/08/2029   | USD    | 300.000                         | 311.457                    | 0,05                   | Philippines Government Bond 5,75%<br>12/04/2025                                   | PHP    | 9.266                           | 167                        | 0,00                   |
| Oman Government Bond, Reg. S 6,25%<br>25/01/2031  | USD    | 1.022.000                       | 1.077.086                  | 0,18                   | ROP Sukuk Trust, Reg. S 5,045%<br>06/06/2029                                      | USD    | 334.000                         | 339.928                    | 0,06                   |
| Oman Government Bond, Reg. S 6,75%<br>17/01/2048  | USD    | 650.000                         | 681.799                    | 0,12                   |   |        |                                 | <b>888.185</b>             | <b>0,15</b>            |
| Oman Government Bond, Reg. S 7%<br>25/01/2051   | USD    | 1.000.000                       | 1.081.030                  | 0,18                   | <i>Pologne</i><br>Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S<br>6,25% 31/10/2028         | USD    | 1.340.000                       | 1.416.474                  | 0,24                   |
|   |        |                                 | <b>3.670.949</b>           | <b>0,62</b>            | Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S<br>5,375% 22/05/2033                          | USD    | 2.390.000                       | 2.428.371                  | 0,41                   |
| <i>Pakistan</i><br>Pakistan Government Bond, Reg. S<br>8,25% 15/04/2024                               | USD    | 1.900.000                       | 1.806.330                  | 0,31                   | Poland Government Bond 7,5%<br>25/07/2028   | PLN    | 3.000.000                       | 842.045                    | 0,14                   |
| Pakistan Government Bond, Reg. S<br>8,25% 30/09/2025  | USD    | 200.000                         | 170.594                    | 0,03                   | Poland Government Bond 1,75%<br>25/04/2032  | PLN    | 8.000.000                       | 1.587.421                  | 0,27                   |
| Pakistan Government Bond, Reg. S 6%<br>08/04/2026   | USD    | 875.000                         | 620.331                    | 0,10                   | Poland Government Bond 5,75%<br>16/11/2032  | USD    | 392.000                         | 423.840                    | 0,07                   |
| Pakistan Government Bond, Reg. S<br>6,875% 05/12/2027   | USD    | 2.500.000                       | 1.716.300                  | 0,29                   | Poland Government Bond 4,875%<br>04/10/2033                                       | USD    | 224.000                         | 227.410                    | 0,04                   |
| Pakistan Government Bond, Reg. S<br>7,375% 08/04/2031   | USD    | 4.300.000                       | 2.636.846                  | 0,45                   | Poland Government Bond 6%<br>25/10/2033   | PLN    | 27.120.000                      | 7.337.153                  | 1,24                   |
|   |        |                                 | <b>6.950.401</b>           | <b>1,18</b>            | Poland Government Bond 5,5%<br>04/04/2053   | USD    | 635.000                         | 664.100                    | 0,11                   |
| <i>Panama</i><br>Empresa de Transmision Electrica SA,<br>Reg. S 5,125% 02/05/2049                     | USD    | 200.000                         | 145.369                    | 0,02                   | Poland Government Bond, Reg. S<br>3,875% 14/02/2033                               | EUR    | 1.300.000                       | 1.501.359                  | 0,26                   |
| Panama Government Bond 3,16%<br>23/01/2030  | USD    | 200.000                         | 171.082                    | 0,03                   |   |        |                                 | <b>16.428.173</b>          | <b>2,78</b>            |
| Panama Government Bond 6,4%<br>14/02/2035   | USD    | 200.000                         | 195.400                    | 0,03                   | <i>Qatar</i><br>Qatar Government Bond, Reg. S<br>4,817% 14/03/2049                | USD    | 1.878.000                       | 1.832.524                  | 0,31                   |
| Panama Government Bond 6,7%<br>26/01/2036   | USD    | 800.000                         | 796.604                    | 0,14                   | Qatar Government Bond, Reg. S 4,4%<br>16/04/2050                                  | USD    | 1.700.000                       | 1.569.899                  | 0,27                   |
| Panama Government Bond 4,5%<br>16/04/2050   | USD    | 400.000                         | 278.964                    | 0,05                   | QatarEnergy, Reg. S 3,3% 12/07/2051   | USD    | 430.000                         | 315.047                    | 0,05                   |
| Panama Government Bond 6,853%<br>28/03/2054   | USD    | 379.000                         | 355.976                    | 0,06                   |   |        |                                 | <b>3.717.470</b>           | <b>0,63</b>            |
| Panama Government Bond 4,5%<br>01/04/2056   | USD    | 240.000                         | 162.487                    | 0,03                   | <i>Roumanie</i><br>Romania Government Bond 8%<br>29/04/2030                       | RON    | 19.095.000                      | 4.636.985                  | 0,79                   |
| Panama Government Bond 3,87%<br>23/07/2060  | USD    | 4.000.000                       | 2.412.040                  | 0,41                   | Romania Government Bond 7,35%<br>28/04/2031                                       | RON    | 22.925.000                      | 5.433.173                  | 0,92                   |
|   |        |                                 | <b>4.517.922</b>           | <b>0,77</b>            | Romania Government Bond, Reg. S<br>6,625% 17/02/2028                              | USD    | 300.000                         | 310.875                    | 0,05                   |
| <i>Paraguay</i><br>Paraguay Government Bond, Reg. S<br>5,85% 21/08/2033                               | USD    | 460.000                         | 468.420                    | 0,08                   | Romania Government Bond, Reg. S<br>3,624% 26/05/2030                              | EUR    | 580.000                         | 591.295                    | 0,10                   |
| Paraguay Government Bond, Reg. S<br>6,1% 11/08/2044   | USD    | 597.000                         | 588.269                    | 0,10                   | Romania Government Bond, Reg. S 3%<br>14/02/2031                                  | USD    | 800.000                         | 682.820                    | 0,12                   |
| Paraguay Government Bond, Reg. S<br>5,6% 13/03/2048   | USD    | 301.000                         | 275.288                    | 0,05                   | Romania Government Bond, Reg. S<br>6,375% 18/09/2033                              | EUR    | 2.900.000                       | 3.397.637                  | 0,58                   |
| Paraguay Government Bond, Reg. S<br>5,4% 30/03/2050   | USD    | 400.000                         | 356.700                    | 0,06                   | Romania Government Bond, Reg. S<br>3,75% 07/02/2034                               | EUR    | 1.600.000                       | 1.528.844                  | 0,26                   |
|   |        |                                 | <b>1.688.677</b>           | <b>0,29</b>            | Romania Government Bond, Reg. S<br>4,625% 03/04/2049                              | EUR    | 970.000                         | 903.977                    | 0,15                   |
| <i>Pérou</i><br>Corp. Financiera de Desarrollo SA,<br>Reg. S 2,4% 28/09/2027                          | USD    | 670.000                         | 597.593                    | 0,10                   | Romania Government Bond, Reg. S 4%<br>14/02/2051                                  | USD    | 3.200.000                       | 2.329.242                  | 0,39                   |
| Fenix Power Peru SA, Reg. S 4,317%<br>20/09/2027  | USD    | 551.706                         | 516.107                    | 0,09                   | Romania Government Bond, Reg. S<br>7,625% 17/01/2053                              | USD    | 290.000                         | 325.755                    | 0,05                   |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625%<br>12/04/2027  | USD    | 570.000                         | 556.248                    | 0,09                   |   |        |                                 | <b>20.140.603</b>          | <b>3,41</b>            |
| Orazul Energy Peru SA, Reg. S 5,625%<br>28/04/2027  | USD    | 1.109.000                       | 1.046.297                  | 0,18                   | <i>Arabie saoudite</i><br>Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>5,5% 25/10/2032 | USD    | 690.000                         | 736.356                    | 0,12                   |
| Peru Bonos De Tesoreria 5,4%<br>12/08/2034  | PEN    | 12.050.000                      | 2.938.192                  | 0,50                   | Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>4,625% 04/10/2047                         | USD    | 4.400.000                       | 3.959.692                  | 0,67                   |
| Peru Government Bond 8,75%<br>21/11/2033  | USD    | 250.000                         | 315.125                    | 0,05                   | Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 3,5%<br>16/04/2029                                  | USD    | 250.000                         | 237.016                    | 0,04                   |
| Peru Government Bond 3%<br>15/01/2034   | USD    | 675.000                         | 572.231                    | 0,10                   | Saudi Arabian Oil Co., Reg. S 2,25%<br>24/11/2030                                 | USD    | 610.000                         | 525.286                    | 0,09                   |
| Peru Government Bond 3,3%<br>11/03/2041   | USD    | 2.000.000                       | 1.562.500                  | 0,26                   | Saudi Government Bond, Reg. S 5%<br>18/01/2053                                    | USD    | 612.000                         | 577.860                    | 0,10                   |
| Peru Government Bond 5,625%<br>18/11/2050   | USD    | 287.000                         | 299.929                    | 0,05                   |   |        |                                 | <b>6.036.210</b>           | <b>1,02</b>            |
| Peru Government Bond, Reg. S, 144A<br>7,3% 12/08/2033   | PEN    | 18.000.000                      | 5.091.583                  | 0,86                   | <i>Sénégal</i><br>Senegal Government Bond, Reg. S<br>6,25% 23/05/2033             | USD    | 600.000                         | 537.744                    | 0,09                   |
| Peru LNG Srl, Reg. S 5,375%<br>22/03/2030   | USD    | 625.000                         | 517.606                    | 0,09                   |   |        |                                 | <b>537.744</b>             | <b>0,09</b>            |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Serbie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Serbia Government Bond, Reg. S 6,5%<br>26/09/2033   | USD    | 480.000                         | 493.508                    | 0,08                   | Thaioil Treasury Center Co. Ltd., Reg. S<br>3,75% 18/06/2050                              | USD    | 3.900.000                       | 2.753.776                  | 0,47                   |
|   |        |                                 | <b>493.508</b>             | <b>0,08</b>            |   |        |                                 | <b>2.753.776</b>           | <b>0,47</b>            |
| <i>Singapour</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Trinité-et-Tobago</i>  |        |                                 |                            |                        |
| ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S<br>5,45% 24/01/2028                                 | USD    | 670.000                         | 668.312                    | 0,11                   | Trinidad & Tobago Government Bond,<br>Reg. S 4,5% 26/06/2030                              | USD    | 270.000                         | 262.305                    | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>668.312</b>             | <b>0,11</b>            | Trinidad & Tobago Government Bond,<br>Reg. S 5,95% 14/01/2031                             | USD    | 340.000                         | 352.835                    | 0,06                   |
| <i>Slovénie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Tunisie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Slovenia Government Bond, Reg. S 5%<br>19/09/2033   | USD    | 200.000                         | 203.905                    | 0,03                   | Banque Centrale de Tunisie<br>International Bond, Reg. S 6,375%<br>15/07/2026             | EUR    | 196.000                         | 151.960                    | 0,03                   |
|   |        |                                 | <b>203.905</b>             | <b>0,03</b>            |   |        |                                 | <b>151.960</b>             | <b>0,03</b>            |
| <i>Afrique du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Turquie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Absa Group Ltd., Reg. S, FRN 6,375%<br>Perpetual  | USD    | 415.000                         | 393.924                    | 0,07                   | Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama<br>A/S, Reg. S 8,509% 14/01/2029                      | USD    | 3.890.000                       | 4.131.180                  | 0,70                   |
| Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S<br>7,125% 11/02/2025                                      | USD    | 800.000                         | 801.350                    | 0,14                   | Hyundai Assan Otomotiv Sanayi ve<br>Ticaret A/S, Reg. S 1,625% 12/07/2026                 | USD    | 480.000                         | 436.337                    | 0,07                   |
| Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 6,35%<br>10/08/2028                                       | USD    | 1.400.000                       | 1.365.598                  | 0,23                   | Istanbul Metropolitan Municipality,<br>Reg. S 6,375% 09/12/2025                           | USD    | 1.700.000                       | 1.652.286                  | 0,28                   |
| South Africa Government Bond 4,875%<br>14/04/2026   | USD    | 300.000                         | 296.630                    | 0,05                   | Istanbul Metropolitan Municipality,<br>Reg. S 10,5% 06/12/2028                            | USD    | 1.624.000                       | 1.727.530                  | 0,29                   |
| South Africa Government Bond 4,3%<br>12/10/2028   | USD    | 897.000                         | 840.929                    | 0,14                   | Mersin Uluslararası Liman İşletmeciligi<br>A/S, Reg. S 8,25% 15/11/2028                   | USD    | 421.000                         | 440.143                    | 0,08                   |
| South Africa Government Bond 4,85%<br>30/09/2029  | USD    | 200.000                         | 188.032                    | 0,03                   | Türkiye Government Bond 5,6%<br>14/11/2024  | USD    | 200.000                         | 200.246                    | 0,03                   |
| South Africa Government Bond 8%<br>31/01/2030   | ZAR    | 24.000.000                      | 1.206.725                  | 0,21                   | Türkiye Government Bond 7,375%<br>05/02/2025  | USD    | 300.000                         | 305.619                    | 0,05                   |
| South Africa Government Bond 8,25%<br>31/03/2032  | ZAR    | 204.000.000                     | 9.746.713                  | 1,65                   | Türkiye Government Bond 12,6%<br>01/10/2025   | TRY    | 35.000.000                      | 851.204                    | 0,14                   |
| South Africa Government Bond 5,875%<br>20/04/2032   | USD    | 200.000                         | 189.929                    | 0,03                   | Türkiye Government Bond 4,25%<br>14/04/2026   | USD    | 700.000                         | 672.182                    | 0,11                   |
| South Africa Government Bond 8,875%<br>28/02/2035   | ZAR    | 210.925.000                     | 9.727.257                  | 1,65                   | Türkiye Government Bond 9,875%<br>15/01/2028  | USD    | 1.200.000                       | 1.334.580                  | 0,23                   |
| South Africa Government Bond 8,75%<br>28/02/2048  | ZAR    | 53.850.000                      | 2.166.777                  | 0,37                   | Türkiye Government Bond 31,08%<br>08/11/2028  | TRY    | 44.680.000                      | 1.676.784                  | 0,28                   |
| South Africa Government Bond 5,75%<br>30/09/2049  | USD    | 5.391.000                       | 4.319.215                  | 0,73                   | Türkiye Government Bond 9,125%<br>13/07/2030  | USD    | 350.000                         | 387.093                    | 0,07                   |
| South Africa Government Bond 7,3%<br>20/04/2052   | USD    | 700.000                         | 664.825                    | 0,11                   | Türkiye Government Bond 9,375%<br>19/01/2033  | USD    | 762.000                         | 862.660                    | 0,15                   |
| Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25%<br>06/02/2028   | USD    | 420.000                         | 424.143                    | 0,07                   | Türkiye Government Bond 26,2%<br>05/10/2033   | TRY    | 103.115.052                     | 3.651.788                  | 0,62                   |
|   |        |                                 | <b>32.332.047</b>          | <b>5,48</b>            | Türkiye Government Bond 6%<br>14/01/2041  | USD    | 200.000                         | 170.406                    | 0,03                   |
| <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Ukraine</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Hyundai Capital Services, Inc., Reg. S<br>1,25% 08/02/2026                                | USD    | 543.000                         | 498.937                    | 0,09                   | Türkiye Government Bond 5,75%<br>11/05/2047   | USD    | 2.700.000                       | 2.124.074                  | 0,36                   |
| KB Kookmin Card Co. Ltd., Reg. S 4%<br>09/06/2025   | USD    | 960.000                         | 941.107                    | 0,16                   | Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S,<br>Reg. S 9,375% 31/01/2026                            | USD    | 1.473.000                       | 1.543.423                  | 0,26                   |
| Kyobo Life Insurance Co. Ltd., Reg. S,<br>FRN 5,9% 15/06/2052                             | USD    | 499.000                         | 495.507                    | 0,08                   | Türkiye İhracat Kredi Bankası A/S,<br>Reg. S 9% 28/01/2027                                | USD    | 2.237.000                       | 2.332.708                  | 0,40                   |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd., Reg.<br>S, FRN 3,34% 05/02/2030                         | USD    | 590.000                         | 574.713                    | 0,10                   | Türkiye Petrol Rafinerileri A/S, Reg. S<br>4,5% 18/10/2024                                | USD    | 244.000                         | 240.313                    | 0,04                   |
| SK Hynix, Inc., Reg. S 6,5% 17/01/2033  | USD    | 280.000                         | 296.024                    | 0,05                   | Ziraat Katılım Varlik Kiralama A/S, Reg.<br>S 9,375% 12/11/2026                           | USD    | 2.447.000                       | 2.583.078                  | 0,44                   |
|   |        |                                 | <b>2.806.288</b>           | <b>0,48</b>            |   |        |                                 | <b>27.323.634</b>          | <b>4,63</b>            |
| <i>Espagne</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Emirats arabes unis</i>  |        |                                 |                            |                        |
| International Airport Finance SA,<br>Reg. S 12% 15/03/2033                                | USD    | 356.064                         | 365.728                    | 0,06                   | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC,<br>Reg. S 5,5% 12/01/2029                                 | USD    | 475.000                         | 484.860                    | 0,08                   |
|   |        |                                 | <b>365.728</b>             | <b>0,06</b>            | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC,<br>Reg. S 4,6% 02/11/2047                               | USD    | 300.000                         | 276.197                    | 0,05                   |
| <i>Sri Lanka</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Organisations supranationales</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S<br>6,85% 14/03/2024                                     | USD    | 1.450.000                       | 738.377                    | 0,12                   | Africa Finance Corp., Reg. S 4,375%<br>17/04/2026   | USD    | 540.000                         | 521.775                    | 0,09                   |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S<br>6,2% 11/05/2027                                      | USD    | 900.000                         | 457.022                    | 0,08                   | Banque Ouest Africaine de<br>Développement, Reg. S 2,75%<br>22/01/2033                    | EUR    | 1.002.000                       | 854.231                    | 0,14                   |
| Sri Lanka Government Bond, Reg. S<br>6,75% 18/04/2028                                     | USD    | 8.858.000                       | 4.478.235                  | 0,76                   | Eastern & Southern African Trade &<br>Development Bank (The), Reg. S<br>4,125% 30/06/2028 | USD    | 336.000                         | 291.144                    | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>5.673.634</b>           | <b>0,96</b>            |   |        |                                 | <b>1.667.150</b>           | <b>0,28</b>            |
| <i>Organisations supranationales</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Ukraine</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Africa Finance Corp., Reg. S 4,375%<br>17/04/2026   | USD    | 540.000                         | 521.775                    | 0,09                   | Ukraine Government Bond, Reg. S<br>6,876% 21/05/2031                                      | USD    | 624.000                         | 145.517                    | 0,03                   |
| Banque Ouest Africaine de<br>Développement, Reg. S 2,75%<br>22/01/2033                    | EUR    | 1.002.000                       | 854.231                    | 0,14                   | Ukraine Government Bond, Reg. S<br>7,375% 25/09/2034                                      | USD    | 1.728.000                       | 410.486                    | 0,07                   |
| Eastern & Southern African Trade &<br>Development Bank (The), Reg. S<br>4,125% 30/06/2028 | USD    | 336.000                         | 291.144                    | 0,05                   | Ukraine Government Bond, Reg. S<br>7,253% 15/03/2035                                      | USD    | 1.050.000                       | 252.900                    | 0,04                   |
|   |        |                                 | <b>1.667.150</b>           | <b>0,28</b>            |   |        |                                 | <b>808.903</b>             | <b>0,14</b>            |
| <i>Organisations supranationales</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Emirats arabes unis</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Africa Finance Corp., Reg. S 4,375%<br>17/04/2026   | USD    | 540.000                         | 521.775                    | 0,09                   | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC,<br>Reg. S 5,5% 12/01/2029                                 | USD    | 475.000                         | 484.860                    | 0,08                   |
| Banque Ouest Africaine de<br>Développement, Reg. S 2,75%<br>22/01/2033                    | EUR    | 1.002.000                       | 854.231                    | 0,14                   | Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC,<br>Reg. S 4,6% 02/11/2047                               | USD    | 300.000                         | 276.197                    | 0,05                   |
| Eastern & Southern African Trade &<br>Development Bank (The), Reg. S<br>4,125% 30/06/2028 | USD    | 336.000                         | 291.144                    | 0,05                   | Abu Dhabi National Energy Co. PJSC,<br>Reg. S 4,696% 24/04/2033                           | USD    | 478.000                         | 485.086                    | 0,08                   |
|   |        |                                 | <b>1.667.150</b>           | <b>0,28</b>            | Abu Dhabi National Energy Co. PJSC,<br>Reg. S 3,4% 29/04/2051                             | USD    | 660.000                         | 496.290                    | 0,08                   |
| <i>Organisations supranationales</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Ukraine</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Africa Finance Corp., Reg. S 4,375%<br>17/04/2026   | USD    | 540.000                         | 521.775                    | 0,09                   | Aldar Investment Properties Sukuk<br>Ltd., Reg. S 4,875% 24/05/2033                       | USD    | 614.000                         | 599.397                    | 0,10                   |
| Banque Ouest Africaine de<br>Développement, Reg. S 2,75%<br>22/01/2033                    | EUR    | 1.002.000                       | 854.231                    | 0,14                   | DP World Ltd., Reg. S 6,85%<br>02/07/2037   | USD    | 500.000                         | 552.977                    | 0,09                   |
| Eastern & Southern African Trade &<br>Development Bank (The), Reg. S<br>4,125% 30/06/2028 | USD    | 336.000                         | 291.144                    | 0,05                   | DP World Ltd., Reg. S 4,7%<br>30/09/2049  | USD    | 1.860.000                       | 1.578.759                  | 0,27                   |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Dubai Government Bond, Reg. S 3,9%<br>09/09/2050                               | USD    | 2.200.000                       | 1.660.833                  | 0,28                   | <i>Zambie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Finance Department Government of<br>Sharjah, Reg. S 3,625% 10/03/2033          | USD    | 690.000                         | 588.748                    | 0,10                   | Zambia Government Bond, Reg. S 8,5%<br>14/04/2024  | USD    | 700.000                         | 438.462                    | 0,08                   |
| Finance Department Government of<br>Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050              | USD    | 2.100.000                       | 1.407.464                  | 0,24                   | Zambia Government Bond, Reg. S<br>8,97% 30/07/2027   | USD    | 212.000                         | 132.039                    | 0,02                   |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 4,375%<br>22/11/2033                                | USD    | 280.000                         | 273.074                    | 0,05                   |  |        |                                 | <b>570.501</b>             | <b>0,10</b>            |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,7%<br>07/11/2049                                  | USD    | 480.000                         | 385.677                    | 0,07                   | <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>474.248.194</b>         | <b>80,33</b>           |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3,95%<br>21/05/2050                                 | USD    | 270.000                         | 225.146                    | 0,04                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>474.248.194</b>         | <b>80,33</b>           |
| NBK Tier 1 Financing 2 Ltd., Reg. S,<br>FRN 4,5% Perpetual                     | USD    | 1.075.000                       | 1.033.952                  | 0,17                   | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché<br/>réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        |
| UAE Government Bond, Reg. S 4,951%<br>07/07/2052                               | USD    | 332.000                         | 327.024                    | 0,06                   | <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>10.375.484</b>          | <b>1,76</b>            | <i>Argentine</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | YPF SA, Reg. S 7% 30/09/2033   | USD    | 629.575                         | 509.524                    | 0,09                   |
| Bidvest Group UK plc (The), Reg. S<br>3,625% 23/09/2026                        | USD    | 518.000                         | 481.740                    | 0,08                   |  |        |                                 | <b>509.524</b>             | <b>0,09</b>            |
| Energean plc, Reg. S 6,5% 30/04/2027   | USD    | 622.000                         | 568.665                    | 0,09                   | <i>Bahreïn</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Standard Chartered plc, Reg. S, FRN<br>6,296% 06/07/2034                       | USD    | 880.000                         | 924.748                    | 0,16                   | Oil and Gas Holding Co. BSCC (The),<br>Reg. S 7,5% 25/10/2027  | USD    | 450.000                         | 476.271                    | 0,08                   |
| State Savings Bank of Ukraine, Reg. S<br>9,625% 20/03/2025                     | USD    | 120.000                         | 111.900                    | 0,02                   |  |        |                                 | <b>476.271</b>             | <b>0,08</b>            |
|  |        |                                 | <b>2.087.053</b>           | <b>0,35</b>            | <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | Tengizchevroil Finance Co.<br>International Ltd., Reg. S 4%<br>15/08/2026  | USD    | 569.000                         | 535.213                    | 0,09                   |
| Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,75%<br>01/05/2027                                 | USD    | 207.000                         | 193.076                    | 0,03                   |  |        |                                 | <b>535.213</b>             | <b>0,09</b>            |
| Kosmos Energy Ltd., Reg. S 7,5%<br>01/03/2028                                  | USD    | 340.000                         | 311.462                    | 0,06                   | <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>504.538</b>             | <b>0,09</b>            | Prumo Participacoes e Investimentos<br>S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031   | USD    | 1.353.144                       | 1.317.539                  | 0,22                   |
| <i>Uruguay</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>1.317.539</b>           | <b>0,22</b>            |
| Uruguay Government Bond 8,25%<br>21/05/2031                                    | UYU    | 36.136.655                      | 860.495                    | 0,15                   | <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Uruguay Government Bond 9,75%<br>20/07/2033                                    | UYU    | 105.621.114                     | 2.749.476                  | 0,46                   | Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg.<br>S 3,125% 22/10/2025  | USD    | 270.000                         | 23.487                     | 0,00                   |
| Uruguay Government Bond 5,75%<br>28/10/2034                                    | USD    | 200.000                         | 217.092                    | 0,04                   | Country Garden Holdings Co. Ltd.,<br>Reg. S 2,7% 12/07/2026  | USD    | 4.466.000                       | 379.610                    | 0,07                   |
| Uruguay Government Bond 7,625%<br>21/03/2036                                   | USD    | 420.000                         | 523.055                    | 0,09                   | Country Garden Holdings Co. Ltd.,<br>Reg. S 3,875% 22/10/2030  | USD    | 3.410.000                       | 268.230                    | 0,05                   |
| Uruguay Government Bond 4,975%<br>20/04/2055                                   | USD    | 850.000                         | 828.963                    | 0,14                   | Energuate Trust, Reg. S 5,875%<br>03/05/2027   | USD    | 625.000                         | 589.753                    | 0,10                   |
|  |        |                                 | <b>5.179.081</b>           | <b>0,88</b>            | Lima Metro Line 2 Finance Ltd., Reg. S<br>4,35% 05/04/2036   | USD    | 568.728                         | 522.141                    | 0,09                   |
| <i>Uzbekistan</i>  |        |                                 |                            |                        | Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S<br>3,95% 16/09/2029  | USD    | 556.000                         | 257.522                    | 0,04                   |
| Uzbekistan Government Bond, Reg. S<br>5,375% 20/02/2029                        | USD    | 1.600.000                       | 1.519.263                  | 0,26                   | Rutas 2 & 7 Finance Ltd., Reg. S 0%<br>30/09/2036  | USD    | 1.521.000                       | 1.012.568                  | 0,17                   |
| Uzbekistan International Government<br>Bond, Reg. S 7,85% 12/10/2028           | USD    | 1.376.000                       | 1.443.947                  | 0,24                   | Tencent Holdings Ltd., Reg. S 3,68%<br>22/04/2041  | USD    | 1.800.000                       | 1.420.656                  | 0,24                   |
| Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75%<br>16/11/2028                                  | USD    | 2.726.000                       | 2.277.371                  | 0,39                   |  |        |                                 | <b>4.473.967</b>           | <b>0,76</b>            |
|  |        |                                 | <b>5.240.581</b>           | <b>0,89</b>            | <i>Chili</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Venezuela</i>   |        |                                 |                            |                        | Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55%<br>27/09/2051  | USD    | 728.427                         | 570.713                    | 0,10                   |
| Petroleos de Venezuela SA, Reg. S<br>5,375% 12/04/2027                         | USD    | 1.660.000                       | 180.782                    | 0,03                   | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S<br>3,75% 05/08/2026  | USD    | 300.000                         | 285.476                    | 0,05                   |
| Venezuela Government Bond, Reg. S<br>9,25% 07/05/2028                          | USD    | 5.400.000                       | 982.800                    | 0,17                   | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S<br>3,45% 16/09/2031  | USD    | 280.000                         | 236.285                    | 0,04                   |
| Venezuela Government Bond, Reg. S<br>11,95% 05/08/2031                         | USD    | 3.096.600                       | 596.715                    | 0,10                   | Empresa Nacional del Petroleo, Reg. S<br>4,5% 14/09/2047   | USD    | 400.000                         | 301.518                    | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>1.760.297</b>           | <b>0,30</b>            | Falabella SA, Reg. S 3,375%<br>15/01/2032  | USD    | 670.000                         | 498.644                    | 0,08                   |
| <i>Iles vierges britanniques</i>   |        |                                 |                            |                        | Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056  | USD    | 500.000                         | 414.238                    | 0,07                   |
| CAS Capital No. 1 Ltd., Reg. S, FRN 4%<br>Perpetual                            | USD    | 1.238.000                       | 1.070.375                  | 0,18                   |  |        |                                 | <b>2.306.874</b>           | <b>0,39</b>            |
| Elect Global Investments Ltd., Reg. S,<br>FRN 4,1% Perpetual                   | USD    | 430.000                         | 378.400                    | 0,06                   | <i>Colombie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| ENN Clean Energy International<br>Investment Ltd., Reg. S 3,375%<br>12/05/2026 | USD    | 788.000                         | 738.871                    | 0,13                   | Banco Davivienda SA, Reg. S, FRN<br>6,65% Perpetual  | USD    | 513.000                         | 367.436                    | 0,06                   |
| Huarong Finance II Co. Ltd., Reg. S<br>4,625% 03/06/2026                       | USD    | 800.000                         | 761.040                    | 0,13                   | Colombia Government Bond 8%<br>14/11/2035  | USD    | 200.000                         | 218.900                    | 0,04                   |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5%<br>15/01/2028                            | USD    | 340.000                         | 313.299                    | 0,05                   | Colombia Telecomunicaciones SA ESP,<br>Reg. S 4,95% 17/07/2030   | USD    | 465.000                         | 288.917                    | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>3.261.985</b>           | <b>0,55</b>            | Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029   | USD    | 620.000                         | 661.375                    | 0,11                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>1.536.628</b>           | <b>0,26</b>            |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise    | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|-----------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>République dominicaine</i>   |        |                                 |                            |                        | Petroleos Mexicanos 4,25%<br>15/01/2025                                |           |                                 |                            |                        |
| Empresa Generadora de Electricidad<br>Haina SA, Reg. S 5,625% 08/11/2028  | USD    | 3.179.000                       | 2.872.687                  | 0,49                   |  | USD       | 350.000                         | 342.113                    | 0,06                   |
|   |        |                                 | <b>2.872.687</b>           | <b>0,49</b>            | Petroleos Mexicanos 6,875%<br>04/08/2026                               |           |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | USD  | 1.800.000 | 1.752.055                       |                            | 0,30                   |
| <i>Guatemala</i>  |        |                                 |                            |                        | Petroleos Mexicanos 5,35%<br>12/02/2028                                |           |                                 |                            |                        |
| CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032  | USD    | 582.000                         | 510.159                    | 0,09                   | USD  | 2.200.000 | 1.909.811                       |                            | 0,32                   |
|   |        |                                 | <b>510.159</b>             | <b>0,09</b>            | Petroleos Mexicanos 5,95%<br>28/01/2031                                |           |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | USD  | 390.000   | 311.375                         |                            | 0,05                   |
| <i>Hong Kong</i>  |        |                                 |                            |                        | Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033                                     |           |                                 |                            |                        |
| GLP China Holdings Ltd., Reg. S 2,95%<br>29/03/2026                       | USD    | 625.000                         | 365.605                    | 0,06                   | USD  | 455.000   | 457.510                         |                            | 0,08                   |
|   |        |                                 | <b>365.605</b>             | <b>0,06</b>            | Petroleos Mexicanos 6,35%<br>12/02/2048                                |           |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | USD  | 1.320.000 | 843.894                         |                            | 0,14                   |
| <i>Inde</i>   |        |                                 |                            |                        | Petroleos Mexicanos 6,95%<br>28/01/2060                                |           |                                 |                            |                        |
| HDFC Bank Ltd., Reg. S, FRN 3,7%<br>Perpetual                             | USD    | 821.000                         | 749.202                    | 0,13                   | USD  | 982.000   | 647.948                         |                            | 0,11                   |
|   |        |                                 | <b>749.202</b>             | <b>0,13</b>            | Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 5,25%<br>15/12/2024                      |           |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | USD  | 500.000   | 495.054                         |                            | 0,08                   |
|   |        |                                 |                            |                        |  |           | <b>11.087.481</b>               |                            | <b>1,88</b>            |
| <i>Israël</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Pays-Bas</i>  |           |                                 |                            |                        |
| Energian Israel Finance Ltd., Reg. S,<br>144A 4,875% 30/03/2026           | USD    | 200.000                         | 184.850                    | 0,03                   | Braskem Netherlands Finance BV,<br>Reg. S 4,5% 31/01/2030              | USD       | 830.000                         | 644.887                    | 0,11                   |
| Energian Israel Finance Ltd., Reg. S,<br>144A 5,375% 30/03/2028           | USD    | 444.000                         | 391.295                    | 0,07                   | Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85%<br>29/03/2026                           | USD       | 1.077.625                       | 1.005.882                  | 0,17                   |
|   |        |                                 | <b>576.145</b>             | <b>0,10</b>            |  |           | <b>1.650.769</b>                |                            | <b>0,28</b>            |
| <i>Jersey</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Panama</i>  |           |                                 |                            |                        |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd.,<br>Reg. S 1,75% 30/09/2027             | USD    | 504.348                         | 475.103                    | 0,08                   | Aeropuerto Internacional de Tocumen<br>SA, Reg. S 4% 11/08/2041        | USD       | 200.000                         | 150.640                    | 0,02                   |
|   |        |                                 | <b>475.103</b>             | <b>0,08</b>            | Aeropuerto Internacional de Tocumen<br>SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061    | USD       | 370.000                         | 282.208                    | 0,05                   |
|   |        |                                 |                            |                        |  |           | <b>432.848</b>                  |                            | <b>0,07</b>            |
| <i>Liban</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Paraguay</i>  |           |                                 |                            |                        |
| Lebanon Government Bond 6%<br>30/06/2024\$                                | USD    | 574.000                         | 35.157                     | 0,00                   | Banco Continental SAECA, Reg. S<br>2,75% 10/12/2025                    | USD       | 588.000                         | 552.129                    | 0,09                   |
| Lebanon Government Bond 6,15%<br>30/06/2024                               | USD    | 1.513.000                       | 94.563                     | 0,02                   |  |           | <b>552.129</b>                  |                            | <b>0,09</b>            |
| Lebanon Government Bond 6,375%<br>30/06/2024                              | USD    | 594.000                         | 37.125                     | 0,01                   | <i>Pérou</i>   |           |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>166.845</b>             | <b>0,03</b>            | Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del<br>Peru, Reg. S 8,55% 18/09/2033 |           |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | USD  | 300.000   | 328.224                         |                            | 0,06                   |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Philippines</i>   |           |                                 |                            |                        |
| Acu Petroleo Luxembourg SARL, Reg. S<br>7,5% 13/07/2035                   | USD    | 873.641                         | 829.395                    | 0,14                   | Philippine National Bank, Reg. S 3,28%<br>27/09/2024                   | USD       | 410.000                         | 401.086                    | 0,07                   |
| CSN Resources SA, Reg. S 4,625%<br>10/06/2031                             | USD    | 340.000                         | 278.722                    | 0,05                   |  |           | <b>401.086</b>                  |                            | <b>0,07</b>            |
| Guara Norte SARL, Reg. S 5,198%<br>15/06/2034                             | USD    | 447.244                         | 407.495                    | 0,07                   | <i>Singapour</i>   |           |                                 |                            |                        |
| Millicom International Cellular SA,<br>Reg. S 4,5% 27/04/2031             | USD    | 280.000                         | 234.475                    | 0,04                   | ABJA Investment Co. Pte. Ltd., Reg. S<br>5,95% 31/07/2024              |           |                                 |                            |                        |
| Minerva Luxembourg SA, Reg. S<br>8,875% 13/09/2033                        | USD    | 1.614.000                       | 1.709.297                  | 0,29                   | GLP Pte. Ltd., Reg. S 3,875%<br>04/06/2025                             | USD       | 250.000                         | 166.253                    | 0,03                   |
| Nexa Resources SA, Reg. S 6,5%<br>18/01/2028                              | USD    | 449.000                         | 454.198                    | 0,07                   | Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375%<br>30/01/2027                      | USD       | 375.000                         | 357.305                    | 0,06                   |
| Tierra Mojada Luxembourg II Sarl,<br>Reg. S 5,75% 01/12/2040              | USD    | 1.758.677                       | 1.589.385                  | 0,27                   |  |           | <b>1.022.458</b>                |                            | <b>0,17</b>            |
|   |        |                                 | <b>5.502.967</b>           | <b>0,93</b>            | <i>Corée du Sud</i>  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Malaisie</i>   |        |                                 |                            |                        | Hanwha Life Insurance Co. Ltd., Reg. S,<br>FRN 3,379% 04/02/2032       |           |                                 |                            |                        |
| Malaysia Government Bond 4,498%<br>15/04/2030                             | MYR    | 28.000.000                      | 6.356.759                  | 1,07                   | Kookmin Bank, Reg. S 2,5%<br>04/11/2030                                | USD       | 1.285.000                       | 1.184.447                  | 0,20                   |
| Malaysia Government Bond 4,696%<br>15/10/2042                             | MYR    | 20.590.000                      | 4.825.110                  | 0,82                   | Shinhan Bank Co. Ltd., Reg. S 3,875%<br>24/03/2026                     | USD       | 925.000                         | 769.488                    | 0,13                   |
| Malaysia Government Bond 4,065%<br>15/06/2050                             | MYR    | 12.390.000                      | 2.649.522                  | 0,45                   | Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5%<br>27/01/2027                       | USD       | 600.000                         | 578.282                    | 0,10                   |
|   |        |                                 | <b>13.831.391</b>          | <b>2,34</b>            | Shinhan Financial Group Co. Ltd.,<br>Reg. S 5% 24/07/2028              | USD       | 500.000                         | 461.100                    | 0,08                   |
|   |        |                                 |                            |                        |  |           | 315.000                         | 314.872                    | 0,05                   |
|   |        |                                 |                            |                        |  |           | <b>3.308.189</b>                |                            | <b>0,56</b>            |
| <i>Mexique</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Espagne</i>   |           |                                 |                            |                        |
| Alfa SAB de CV, Reg. S 6,875%<br>25/03/2044                               | USD    | 300.000                         | 299.005                    | 0,05                   | AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5%<br>15/12/2028                      | USD       | 1.003.198                       | 951.724                    | 0,16                   |
| Alpek SAB de CV, Reg. S 4,25%<br>18/09/2029                               | USD    | 222.000                         | 204.938                    | 0,04                   | AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75%<br>15/06/2033                     | USD       | 1.150.000                       | 901.129                    | 0,15                   |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN<br>5,125% 18/01/2033                        | USD    | 1.280.000                       | 1.164.020                  | 0,20                   | EnfraGen Energia Sur SA, Reg. S<br>5,375% 30/12/2030                   | USD       | 1.571.000                       | 1.225.241                  | 0,21                   |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN<br>8,45% 29/06/2038                         | USD    | 400.000                         | 427.416                    | 0,07                   |  |           | <b>3.078.094</b>                |                            | <b>0,52</b>            |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99%<br>20/02/2032                            | USD    | 558.000                         | 315.691                    | 0,05                   | <i>Organisations supranationales</i>                                   |           |                                 |                            |                        |
| Cometa Energia SA de CV, Reg. S<br>6,375% 24/04/2035                      | USD    | 757.088                         | 735.109                    | 0,13                   | ATP Tower Holdings LLC, Reg. S 4,05%<br>27/04/2026                     |           |                                 |                            |                        |
| Electricidad Firme de Mexico Holdings<br>SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026 | USD    | 681.000                         | 616.797                    | 0,10                   | USD  | 422.000   | 383.621                         |                            | 0,07                   |
| Minera Mexico SA de CV, Reg. S 4,5%<br>26/01/2050                         | USD    | 700.000                         | 564.745                    | 0,10                   |  |           | <b>383.621</b>                  |                            | <b>0,07</b>            |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Bangkok Bank PCL, 144A 5,5%<br>21/09/2033   | USD    | 510.000                         | 523.937                    | 0,09                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Krung Thai Bank PCL, Reg. S, FRN<br>4,4% Perpetual  | USD    | 540.000                         | 502.254                    | 0,08                   | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Thailand Government Bond 3,775%<br>25/06/2032   | THB    | 45.011.000                      | 1.426.477                  | 0,24                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 14.441.900                      | 14.441.900                 | 2,45                   |
| Thailand Government Bond 3,35%<br>17/06/2033  | THB    | 171.497.000                     | 5.301.273                  | 0,90                   |   |        |                                 | <b>14.441.900</b>          | <b>2,45</b>            |
|   |        |                                 | <b>7.753.941</b>           | <b>1,31</b>            | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>14.441.900</b> <b>2,45</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Turquie</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| TAV Havalimanlari Holding A/S, Reg. S<br>8,5% 07/12/2028  | USD    | 1.746.000                       | 1.789.214                  | 0,30                   | <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Yapi ve Kredi Bankasi A/S, Reg. S<br>9,25% 16/10/2028   | USD    | 3.100.000                       | 3.289.075                  | 0,56                   | <b>Liquidités</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>5.078.289</b>           | <b>0,86</b>            | <b>9.162.248</b> <b>1,55</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Hyundai Capital America, Reg. S 3,5%<br>02/11/2026  | USD    | 810.000                         | 770.343                    | 0,13                   | <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Ste Transcore Holdings, Inc., Reg. S<br>3,375% 05/05/2027   | USD    | 461.000                         | 444.250                    | 0,08                   | <b>590.328.728</b> <b>100,00</b>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1.214.593</b>           | <b>0,21</b>            | *Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.<br>†Fonds de parties apparentées.<br>‡Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement. |        |                                 |                            |                        |
| <i>Venezuela</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Petroleos de Venezuela SA 9%<br>14/03/2024  | USD    | 660.000                         | 77.550                     | 0,01                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Petroleos de Venezuela SA 8,5%<br>19/03/2024  | USD    | 517.000                         | 413.842                    | 0,07                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Venezuela Government Bond, Reg. S<br>12,75% 30/06/2024  | USD    | 1.360.000                       | 231.200                    | 0,04                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>722.592</b>             | <b>0,12</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles vierges britanniques</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Central American Bottling Corp., Reg. S<br>5,25% 27/04/2029   | USD    | 742.000                         | 700.144                    | 0,12                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Champion Path Holdings Ltd., Reg. S<br>4,5% 27/01/2026  | USD    | 270.000                         | 252.160                    | 0,04                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Champion Path Holdings Ltd., Reg. S<br>4,85% 27/01/2028   | USD    | 287.000                         | 246.867                    | 0,04                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6%<br>15/07/2025   | USD    | 565.000                         | 551.416                    | 0,09                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 5%<br>15/01/2029   | USD    | 680.000                         | 571.876                    | 0,10                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>2.322.463</b>           | <b>0,39</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>75.542.897</b>          | <b>12,80</b>           |   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>75.542.897</b>          | <b>12,80</b>           |   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Irlande</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Vnesheconombank 6,8% 22/11/2025*  | USD    | 900.000                         | 1                          | 0,00                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1</b>                   | <b>0,00</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>1</b>                   | <b>0,00</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 | <b>1</b>                   | <b>0,00</b>            |   |        |                                 |                            |                        |



JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Mexique  | 6,26             |
| Colombie   | 6,05             |
| Turquie  | 5,49             |
| Afrique du Sud   | 5,48             |
| Indonésie  | 4,70             |
| Luxembourg   | 4,63             |
| Brésil   | 4,06             |
| Roumanie   | 3,41             |
| Iles Caïmans   | 3,09             |
| Hongrie  | 2,93             |
| Pologne  | 2,78             |
| Pérou  | 2,56             |
| République tchèque   | 2,50             |
| Malaisie   | 2,46             |
| Chili  | 2,26             |
| Egypte   | 1,94             |
| Thaïlande  | 1,78             |
| Emirats arabes unis  | 1,76             |
| République dominicaine                                       | 1,42             |
| Iraq   | 1,28             |
| Pakistan   | 1,18             |
| Corée du Sud   | 1,04             |
| Arabie saoudite  | 1,02             |
| Pays-Bas   | 1,01             |
| Jordanie   | 0,96             |
| Sri Lanka  | 0,96             |
| Iles vierges britanniques                                    | 0,94             |
| Kazakhstan   | 0,93             |
| Uzbekistan   | 0,89             |
| Uruguay  | 0,88             |
| Panama   | 0,84             |
| Argentine  | 0,84             |
| Angola   | 0,78             |
| Hong Kong  | 0,77             |
| Ile Maurice  | 0,72             |
| Bahreïn  | 0,68             |
| Nigeria  | 0,64             |
| Arménie  | 0,64             |
| Qatar  | 0,63             |
| Israël   | 0,63             |
| Ghana  | 0,62             |
| Oman   | 0,62             |
| Gabon  | 0,62             |
| Costa Rica   | 0,62             |
| Maroc  | 0,61             |
| Espagne  | 0,58             |
| Guatemala  | 0,58             |
| Côte d'Ivoire  | 0,46             |
| Kenya  | 0,45             |
| Venezuela  | 0,42             |
| Bulgarie   | 0,40             |
| Paraguay   | 0,38             |
| Royaume-Uni  | 0,35             |
| Organisations supranationales                                | 0,35             |
| Inde   | 0,34             |
| Croatie  | 0,32             |
| Equateur   | 0,31             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 0,30             |
| Jersey   | 0,29             |
| Singapour  | 0,28             |
| Ethiopie   | 0,25             |
| Mozambique   | 0,25             |
| Bahamas  | 0,24             |
| Philippines  | 0,22             |
| El Salvador  | 0,21             |
| Azerbaïdjan  | 0,18             |
| Ile de Man   | 0,17             |
| Bermudes   | 0,14             |
| Trinité-et-Tobago  | 0,14             |
| Ukraine  | 0,14             |
| Autriche   | 0,13             |
| Géorgie  | 0,11             |
| Zambie   | 0,10             |
| Sénégal  | 0,09             |
| Serbie   | 0,08             |
| Koweït   | 0,05             |
| Mongolie   | 0,05             |
| Canada   | 0,05             |
| Jamaïque   | 0,04             |
| République de Macédoine du Nord                              | 0,04             |
| Slovénie   | 0,03             |
| Namibie  | 0,03             |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 (suite) | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Honduras   | 0,03             |
| Barbade  | 0,03             |
| Liban  | 0,03             |
| Tunisie  | 0,03             |
| Irlande  | -                |
| <b>Total des Investissements</b>                                     | <b>95,58</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                                | 4,42             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD            | 3.451.120      | USD           | 2.324.119     | 26/03/2024      | BNP Paribas        | 34.239                           | 0,01             |
| BRL            | 21.493.230     | USD           | 4.375.310     | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | 43.774                           | 0,01             |
| BRL            | 6.894.273      | USD           | 1.372.066     | 26/03/2024      | BNP Paribas        | 36.184                           | 0,01             |
| BRL            | 70.937.516     | USD           | 14.335.155    | 26/03/2024      | Morgan Stanley     | 154.805                          | 0,03             |
| CLP            | 1.258.423.771  | USD           | 1.434.755     | 22/01/2024      | Citibank           | 2.172                            | -                |
| CNH            | 10.034.316     | USD           | 1.401.089     | 22/01/2024      | HSBC               | 9.026                            | -                |
| CNH            | 7.199.348      | USD           | 1.012.180     | 26/03/2024      | HSBC               | 4.061                            | -                |
| CNH            | 102.324.789    | USD           | 14.413.050    | 26/03/2024      | Merrill Lynch      | 30.842                           | 0,01             |
| CZK            | 29.507.331     | USD           | 1.320.002     | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | 622                              | -                |
| CZK            | 75.411.086     | USD           | 3.366.880     | 26/03/2024      | HSBC               | 3.186                            | -                |
| EUR            | 2.072.100      | PLN           | 9.012.185     | 26/03/2024      | BNP Paribas        | 7.618                            | -                |
| EUR            | 4.813.697      | USD           | 5.205.723     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 123.040                          | 0,02             |
| EUR            | 1.827.224      | USD           | 2.008.143     | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 14.594                           | -                |
| EUR            | 1.894.353      | USD           | 2.081.941     | 03/01/2024      | HSBC               | 15.108                           | -                |
| EUR            | 467.636.365    | USD           | 510.981.931   | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 6.691.530                        | 1,13             |
| EUR            | 1.628.393      | USD           | 1.785.843     | 03/01/2024      | RBC                | 16.788                           | -                |
| EUR            | 2.024.423      | USD           | 2.197.555     | 03/01/2024      | Standard Chartered | 43.482                           | 0,01             |
| EUR            | 4.311.278      | USD           | 4.693.387     | 03/01/2024      | State Street       | 79.198                           | 0,02             |
| EUR            | 1.377.257      | USD           | 1.524.796     | 05/02/2024      | Citibank           | 1.969                            | -                |
| EUR            | 462.988.194    | USD           | 512.636.733   | 05/02/2024      | HSBC               | 611.010                          | 0,10             |
| EUR            | 1.024.305      | USD           | 1.135.264     | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 235                              | -                |
| EUR            | 268.845        | USD           | 294.705       | 26/03/2024      | Morgan Stanley     | 3.916                            | -                |
| IDR            | 22.374.170.557 | USD           | 1.443.299     | 26/03/2024      | Barclays           | 7.330                            | -                |
| IDR            | 13.506.679.598 | USD           | 864.309       | 26/03/2024      | RBC                | 11.397                           | -                |
| ILS            | 10.322.831     | USD           | 2.818.650     | 26/03/2024      | Barclays           | 46.492                           | 0,01             |
| ILS            | 5.169.137      | USD           | 1.420.834     | 26/03/2024      | Goldman Sachs      | 13.880                           | -                |
| ILS            | 5.148.047      | USD           | 1.402.400     | 26/03/2024      | State Street       | 26.460                           | 0,01             |
| INR            | 222.487.854    | USD           | 2.667.183     | 22/01/2024      | HSBC               | 4.654                            | -                |
| INR            | 837.841.831    | USD           | 10.022.811    | 26/03/2024      | BNP Paribas        | 9.248                            | -                |
| KRW            | 5.536.006.665  | USD           | 4.268.251     | 22/01/2024      | BNP Paribas        | 4.760                            | -                |
| KRW            | 1.841.836.650  | USD           | 1.399.891     | 22/01/2024      | Merrill Lynch      | 21.745                           | -                |
| MXN            | 192.815.367    | USD           | 10.982.432    | 26/03/2024      | Goldman Sachs      | 270.709                          | 0,05             |
| MYR            | 6.488.620      | USD           | 1.395.349     | 26/03/2024      | Standard Chartered | 25.761                           | 0,01             |
| PHP            | 78.625.426     | USD           | 1.412.856     | 22/01/2024      | Merrill Lynch      | 5.619                            | -                |
| PLN            | 5.968.860      | USD           | 1.512.485     | 22/01/2024      | BNP Paribas        | 8.206                            | -                |
| PLN            | 45.062.152     | USD           | 11.403.415    | 26/03/2024      | BNP Paribas        | 66.787                           | 0,01             |
| PLN            | 10.995.433     | USD           | 2.776.971     | 26/03/2024      | HSBC               | 21.826                           | 0,01             |
| RON            | 6.532.100      | USD           | 1.446.544     | 26/03/2024      | Barclays           | 4.983                            | -                |
| RON            | 13.062.603     | USD           | 2.875.209     | 26/03/2024      | Citibank           | 27.492                           | -                |
| RON            | 6.488.914      | USD           | 1.428.660     | 26/03/2024      | HSBC               | 13.271                           | -                |
| THB            | 52.641.840     | USD           | 1.486.806     | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | 58.219                           | 0,01             |
| THB            | 49.511.440     | USD           | 1.432.660     | 26/03/2024      | Barclays           | 28.402                           | 0,01             |
| THB            | 421.111.703    | USD           | 12.141.382    | 26/03/2024      | Citibank           | 285.449                          | 0,05             |
| TRY            | 144.882.368    | USD           | 4.019.822     | 26/07/2024      | Morgan Stanley     | 23.518                           | -                |
| TWD            | 89.386.968     | USD           | 2.822.182     | 26/01/2024      | BNP Paribas        | 118.894                          | 0,02             |
| USD            | 1.633.329      | CLP           | 1.421.387.822 | 26/03/2024      | Barclays           | 16.025                           | -                |
| USD            | 2.366.288      | CZK           | 52.944.866    | 26/03/2024      | BNP Paribas        | 220                              | -                |
| USD            | 423.046        | EGP           | 14.489.340    | 29/01/2024      | Goldman Sachs      | 20.220                           | -                |
| USD            | 218.813        | EUR           | 197.114       | 03/01/2024      | State Street       | 608                              | -                |
| USD            | 32.570         | EUR           | 29.267        | 05/02/2024      | Standard Chartered | 126                              | -                |
| USD            | 3.781.740      | TRY           | 120.222.836   | 26/03/2024      | Goldman Sachs      | 20.054                           | -                |
| USD            | 2.986.990      | TRY           | 104.788.093   | 26/07/2024      | Morgan Stanley     | 62.591                           | 0,01             |
| ZAR            | 62.955.089     | USD           | 3.302.542     | 26/03/2024      | Standard Chartered | 106.273                          | 0,02             |

Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs

9.258.618 1,57

|     |               |     |                |            |                    |           |        |
|-----|---------------|-----|----------------|------------|--------------------|-----------|--------|
| CLP | 1.331.184.740 | USD | 1.535.427      | 22/01/2024 | Goldman Sachs      | (15.418)  | -      |
| EGP | 28.978.670    | USD | 774.831        | 25/03/2024 | Goldman Sachs      | (111.667) | (0,02) |
| EGP | 14.489.340    | USD | 347.050        | 26/06/2024 | Goldman Sachs      | (41.028)  | (0,01) |
| EUR | 29.267        | USD | 32.526         | 02/01/2024 | Standard Chartered | (127)     | -      |
| EUR | 906.587       | USD | 1.009.871      | 05/02/2024 | HSBC               | (4.870)   | -      |
| EUR | 197.114       | USD | 219.101        | 05/02/2024 | State Street       | (589)     | -      |
| KRW | 7.139.825.967 | USD | 5.547.478      | 26/03/2024 | Merrill Lynch      | (15.798)  | -      |
| TRY | 58.389.288    | USD | 1.842.974      | 26/03/2024 | Barclays           | (16.016)  | -      |
| USD | 1.481.980     | AUD | 2.205.161      | 22/01/2024 | BNP Paribas        | (22.174)  | -      |
| USD | 1.408.658     | CNH | 10.056.354     | 22/01/2024 | BNP Paribas        | (4.553)   | -      |
| USD | 11.520.577    | COP | 46.332.073.101 | 26/03/2024 | Goldman Sachs      | (240.125) | (0,04) |
| USD | 2.274.942     | CZK | 51.489.046     | 26/03/2024 | Barclays           | (26.065)  | (0,01) |
| USD | 13.410.290    | EUR | 12.232.053     | 03/01/2024 | BNP Paribas        | (130.592) | (0,03) |
| USD | 106.611       | EUR | 98.878         | 03/01/2024 | HSBC               | (2.847)   | -      |
| USD | 6.888.398     | EUR | 6.284.304      | 03/01/2024 | Morgan Stanley     | (68.327)  | (0,02) |
| USD | 3.451         | EUR | 3.163          | 03/01/2024 | RBC                | (51)      | -      |
| USD | 361.450       | EUR | 330.734        | 03/01/2024 | Standard Chartered | (4.673)   | -      |
| USD | 2.401.197     | EUR | 2.198.407      | 03/01/2024 | State Street       | (32.441)  | -      |
| USD | 18.396.742    | EUR | 17.027.244     | 16/01/2024 | HSBC               | (462.511) | (0,07) |
| USD | 1.485.817     | EUR | 1.360.406      | 22/01/2024 | Citibank           | (21.362)  | -      |
| USD | 2.689         | EUR | 2.428          | 05/02/2024 | Morgan Stanley     | (3)       | -      |
| USD | 2.389.373     | EUR | 2.165.633      | 05/02/2024 | State Street       | (11.349)  | -      |
| USD | 5.748.310     | EUR | 5.237.774      | 26/03/2024 | State Street       | (69.574)  | (0,02) |
| USD | 5.614.258     | EUR | 5.165.885      | 12/06/2024 | HSBC               | (142.748) | (0,03) |
| USD | 1.439.127     | HUF | 499.974.428    | 22/01/2024 | Citibank           | (3.471)   | -      |
| USD | 560.284       | HUF | 196.202.638    | 26/03/2024 | HSBC               | (2.251)   | -      |
| USD | 1.428.802     | IDR | 22.142.148.325 | 22/01/2024 | Goldman Sachs      | (7.382)   | -      |
| USD | 1.298.112     | IDR | 20.135.152.264 | 26/03/2024 | Morgan Stanley     | (7.350)   | -      |

JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| USD   | 5.628.537      | ILS           | 20.640.015    | 26/03/2024      | Merrill Lynch      | (100.178)                        | (0,02)           |
| USD   | 1.403.999      | KRW           | 1.835.939.338 | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | (13.085)                         | -                |
| USD   | 2.520.886      | MXN           | 44.163.615    | 26/03/2024      | Goldman Sachs      | (56.602)                         | (0,01)           |
| USD   | 5.248.757      | MXN           | 91.199.520    | 26/03/2024      | State Street       | (73.852)                         | (0,01)           |
| USD   | 680.219        | MYR           | 3.157.211     | 26/03/2024      | BNP Paribas        | (11.260)                         | -                |
| USD   | 3.215.225      | PEN           | 12.139.019    | 26/03/2024      | Morgan Stanley     | (53.933)                         | (0,01)           |
| USD   | 1.748.464      | PHP           | 97.225.062    | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | (5.565)                          | -                |
| USD   | 8.349.686      | RON           | 38.020.822    | 26/03/2024      | Goldman Sachs      | (99.094)                         | (0,02)           |
| USD   | 1.386.400      | SGD           | 1.841.770     | 22/01/2024      | BNP Paribas        | (10.393)                         | -                |
| USD   | 2.871.812      | SGD           | 3.804.685     | 26/03/2024      | Merrill Lynch      | (22.107)                         | -                |
| USD   | 1.432.663      | THB           | 49.820.849    | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | (29.566)                         | (0,01)           |
| USD   | 2.789.228      | THB           | 99.129.428    | 26/03/2024      | BNP Paribas        | (136.041)                        | (0,02)           |
| USD   | 2.851.395      | TWD           | 89.386.968    | 26/01/2024      | J.P. Morgan        | (89.681)                         | (0,02)           |
| USD   | 1.436.028      | ZAR           | 26.412.144    | 22/01/2024      | Morgan Stanley     | (2.212)                          | -                |
| USD   | 714.062        | ZAR           | 13.776.340    | 26/03/2024      | Goldman Sachs      | (31.883)                         | (0,01)           |
| USD   | 8.828.841      | ZAR           | 165.348.138   | 26/03/2024      | Standard Chartered | (124.229)                        | (0,02)           |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(2.325.043)</b>               | <b>(0,40)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>6.933.575</b>                 | <b>1,17</b>      |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | 97                 | USD    | 10.929.930             | 20.226                           | -                |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024  | (26)               | USD    | (3.062.922)            | 7.932                            | -                |
| US Ultra Bond, 19/03/2024  | (34)               | USD    | (4.538.469)            | 21.781                           | 0,01             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                    |        |                        | <b>49.939</b>                    | <b>0,01</b>      |
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | 1                  | EUR    | 131.982                | (482)                            | -                |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | 192                | USD    | 20.850.750             | (17.250)                         | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(17.732)</b>                  | <b>-</b>         |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>     |                    |        |                        | <b>32.207</b>                    | <b>0,01</b>      |

Contrats d'options achetées

| Quantité  | Description des titres                             | Devise | Contrepartie         | Exposition globale USD | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|---|--|--------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------|
| 20.700.000  | Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 24,950, 27/02/2024 | EUR    | Goldman Sachs        | 18.079.454             | 136.930              | 0,02             |
| 2.636.000   | Foreign Exchange EUR/ILS, Call, 4,350, 07/08/2024  | EUR    | HSBC                 | 1.078.001              | 25.071               | 0,01             |
| 15.700.000  | Foreign Exchange EUR/PLN, Call, 4,900, 18/04/2024  | EUR    | BNP Paribas          | 1.375.129              | 18.181               | -                |
| 25.830.000  | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1,120, 10/06/2024  | EUR    | HSBC                 | 25.926.413             | 423.720              | 0,07             |
| 15.706.800  | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1,123, 26/03/2024  | EUR    | Goldman Sachs        | 13.003.621             | 144.540              | 0,03             |
| 5.415.840   | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 136,000, 25/01/2024 | USD    | HSBC                 | 846.873                | 15.586               | -                |
| 11.617.000  | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 137,000, 25/01/2024 | USD    | HSBC                 | 2.376.425              | 45.472               | 0,01             |
| 10.831.680  | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 139,000, 25/01/2024 | USD    | HSBC                 | 3.645.751              | 77.185               | 0,01             |
| 11.233.000  | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 140,500, 22/03/2024 | USD    | Goldman Sachs        | 6.227.114              | 257.107              | 0,04             |
| 10.831.680  | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 140,500, 25/01/2024 | USD    | HSBC                 | 5.046.075              | 118.109              | 0,02             |
| 10.831.680  | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 144,650, 25/01/2024 | USD    | HSBC                 | 9.131.896              | 317.042              | 0,06             |
| 25.477.740  | Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0,660, 26/03/2024   | AUD    | HSBC                 | 7.647.850              | 111.993              | 0,02             |
| 8.486.000   | Foreign Exchange USD/CAD, Call, 1,430, 22/02/2024  | USD    | BNP Paribas          | 20.985                 | 174                  | -                |
| 7.810.000   | Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,040, 16/02/2024   | EUR    | HSBC                 | 249.151                | 1.303                | -                |
| 10.298.000  | Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,060, 05/02/2024   | EUR    | HSBC                 | 785.064                | 3.827                | -                |
| 8.832.000   | Foreign Exchange USD/GBP, Put, 1,235, 05/02/2024   | GBP    | Barclays             | 2.346.551              | 13.762               | -                |
| 17.015.326  | Foreign Exchange USD/ILS, Call, 4,000, 19/09/2024  | USD    | Goldman Sachs        | 2.581.902              | 134.681              | 0,03             |
| 2.235.000   | Foreign Exchange USD/ILS, Call, 4,500, 19/09/2024  | USD    | Goldman Sachs        | 92.045                 | 4.607                | -                |
| 19.318.000  | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 32,450, 24/01/2024 | USD    | Goldman Sachs        | 126.467                | 1.079                | -                |
| 350   | US Treasury 10 Year Note, Put, 109,000, 26/01/2024 | USD    | Royal Bank of Canada | -                      | 19.141               | -                |
| <b>Total des contrats d'option achetés à la juste valeur - Actifs</b> |  |        |                      | <b>1.869.510</b>       | <b>0,32</b>          |                  |

## JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats d'options souscrits

| Quantité   | Description des titres                             | Devise | Contrepartie         | Exposition globale USD | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|--|--|--------|----------------------|------------------------|----------------------|------------------|
| (20.700.000)   | Foreign Exchange EUR/CZK, Call, 25,830, 27/02/2024 | EUR    | Goldman Sachs        | 3.688.598              | (23.794)             | (0,01)           |
| (2.636.000)  | Foreign Exchange EUR/ILS, Call, 4,750, 07/08/2024  | EUR    | HSBC                 | 314.966                | (6.655)              | -                |
| (15.700.000)   | Foreign Exchange EUR/PLN, Call, 5,280, 18/04/2024  | EUR    | BNP Paribas          | 390.095                | (5.508)              | -                |
| (15.706.800)   | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1,153, 26/03/2024  | EUR    | Goldman Sachs        | 4.592.978              | (37.461)             | (0,01)           |
| (12.915.000)   | Foreign Exchange EUR/USD, Call, 1,155, 10/06/2024  | EUR    | HSBC                 | 5.876.691              | (70.399)             | (0,01)           |
| (11.617.000)   | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 133,000, 25/01/2024 | USD    | HSBC                 | 775.524                | (13.147)             | -                |
| (11.233.000)   | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 134,000, 22/03/2024 | USD    | Goldman Sachs        | 2.543.359              | (81.548)             | (0,02)           |
| (5.415.840)  | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 136,000, 25/01/2024 | USD    | HSBC                 | 846.873                | (15.586)             | -                |
| (10.831.680)   | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 139,000, 25/01/2024 | USD    | HSBC                 | 3.645.751              | (77.185)             | (0,01)           |
| (10.831.680)   | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 140,500, 25/01/2024 | USD    | HSBC                 | 5.046.075              | (118.109)            | (0,02)           |
| (10.831.680)   | Foreign Exchange JPY/USD, Put, 144,650, 25/01/2024 | USD    | HSBC                 | 9.131.896              | (317.042)            | (0,05)           |
| (25.477.740)   | Foreign Exchange USD/AUD, Put, 0,630, 26/03/2024   | AUD    | HSBC                 | 2.084.453              | (25.029)             | (0,01)           |
| (4.470.000)  | Foreign Exchange USD/ILS, Call, 4,000, 19/09/2024  | USD    | Goldman Sachs        | 678.277                | (35.381)             | (0,01)           |
| (8.507.663)  | Foreign Exchange USD/ILS, Call, 4,500, 19/09/2024  | USD    | Goldman Sachs        | 350.375                | (17.536)             | -                |
| (19.318.000)   | Foreign Exchange USD/TWD, Call, 33,500, 24/01/2024 | USD    | Goldman Sachs        | 19.500                 | (169)                | -                |
| (350)  | US Treasury 10 Year Note, Put, 106,000, 26/01/2024 | USD    | Royal Bank of Canada | -                      | (3.959)              | -                |
| <b>Total des contrats d'option cédés à la juste valeur - Passifs</b> |  |        |                      |                        | <b>(848.508)</b>     | <b>(0,15)</b>    |

## Contrats de swap sur défaut de crédit

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie  | Entité de référence                        | Acheter/ Vendre | Intérêt (versé)/ taux perçus | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|--|--------|---------------|--|-----------------|------------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 30.000.000   | USD    | Citigroup     | CDX.NA.EM.40-V1                            | Vente           | 1,00%                        | 20/12/2028      | (847.228)            | (0,14)           |
| 20.000.000   | USD    | Goldman Sachs | Saudi Arabia Government Bond 4% 17/04/2025 | Achat           | (1,00)%                      | 20/12/2028      | (438.326)            | (0,08)           |
| <b>Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs</b> |        |               |  |                 |                              |                 | <b>(1.285.554)</b>   | <b>(0,22)</b>    |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Passifs</b>  |        |               |  |                 |                              |                 | <b>(1.285.554)</b>   | <b>(0,22)</b>    |

# JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie | Description des titres  | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|--|--------|--------------|---|-----------------|----------------------|------------------|
| 11.000.000   | ILS    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,285%<br>Réception taux variable TELBOR01 3 month | 30/01/2033      | 6.684                | -                |
| 20.000.000   | MXN    | Citigroup    | Paiement taux variable TIIE 4 week<br>Réception taux fixe 9,335%      | 30/10/2028      | 33.309               | 0,01             |
| 100.000.000  | MXN    | Citigroup    | Paiement taux variable TIIE 4 week<br>Réception taux fixe 8,825%      | 18/08/2028      | 40.921               | 0,01             |
| 180.000.000  | MXN    | Citigroup    | Paiement taux variable TIIE 4 week<br>Réception taux fixe 8,735%      | 02/08/2028      | 43.019               | 0,01             |
| 120.000.000  | CZK    | Citigroup    | Paiement taux variable PRIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 4,65%    | 20/09/2026      | 51.191               | 0,01             |
| 300.000.000  | CZK    | Citigroup    | Paiement taux variable PRIBOR 3 month<br>Réception taux fixe 4,52%    | 19/06/2025      | 92.591               | 0,02             |
| 755.000.000  | HUF    | Citigroup    | Paiement taux variable BUBOR 6 month<br>Réception taux fixe 6,25%     | 31/03/2032      | 98.868               | 0,02             |
| 120.000.000  | CZK    | Citigroup    | Paiement taux variable PRIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 4,94%    | 03/10/2026      | 103.452              | 0,02             |
| 65.000.000   | MXN    | Citigroup    | Paiement taux variable TIIE 4 week<br>Réception taux fixe 9,405%      | 30/10/2028      | 119.071              | 0,02             |
| 9.000.000  | USD    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,133%<br>Réception taux variable SOFR 1 day       | 24/12/2035      | 128.988              | 0,02             |
| 30.000.000   | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day<br>Réception taux fixe 12,91%        | 02/01/2025      | 134.399              | 0,02             |
| 150.000.000  | CZK    | Citigroup    | Paiement taux variable PRIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 4,285%   | 13/09/2028      | 135.751              | 0,02             |
| 60.000.000   | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day<br>Réception taux fixe 10,73%        | 02/01/2026      | 200.713              | 0,03             |
| 19.500.000   | ILS    | Citigroup    | Paiement taux variable TELBOR01 3 month<br>Réception taux fixe 3,74%  | 15/03/2028      | 249.765              | 0,04             |
| 15.000.000   | ILS    | Citigroup    | Paiement taux variable TELBOR01 3 month<br>Réception taux fixe 4,36%  | 08/03/2028      | 313.354              | 0,05             |
| 85.000.000   | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day<br>Réception taux fixe 11,5%         | 02/01/2026      | 369.671              | 0,06             |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs</b>  |        |              |   |                 | <b>2.121.747</b>     | <b>0,36</b>      |
| 6.329.670.000  | COP    | Citigroup    | Paiement taux fixe 9,5%<br>Réception taux variable IBR 1 day          | 02/10/2033      | (183.285)            | (0,03)           |
| 7.000.000  | ILS    | Citigroup    | Paiement taux fixe 4,325%<br>Réception taux variable TELBOR01 3 month | 08/03/2033      | (176.591)            | (0,03)           |
| 5.934.066.000  | COP    | Citigroup    | Paiement taux fixe 9,08%<br>Réception taux variable IBR 1 day         | 03/10/2033      | (128.761)            | (0,02)           |
| 5.500.000.000  | CLP    | Citigroup    | Paiement taux fixe 5,045%<br>Réception taux variable CLICP 1 day      | 12/11/2028      | (102.163)            | (0,02)           |
| 40.000.000   | USD    | Citigroup    | Paiement taux variable SOFR 1 day<br>Réception taux fixe 2,988%       | 24/12/2027      | (80.230)             | (0,01)           |
| 125.000.000  | MXN    | Citigroup    | Paiement taux variable TIIE 4 week<br>Réception taux fixe 8,37%       | 06/07/2028      | (74.638)             | (0,01)           |
| 3.000.000.000  | CLP    | Citigroup    | Paiement taux fixe 5,27%<br>Réception taux variable CLICP 6 month     | 16/08/2033      | (59.115)             | (0,01)           |
| 7.000.000  | PLN    | Citigroup    | Paiement taux fixe 4,75%<br>Réception taux variable WIBOR 6 month     | 22/09/2033      | (36.902)             | (0,01)           |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |   |                 | <b>(841.685)</b>     | <b>(0,14)</b>    |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Actifs</b>  |        |              |   |                 | <b>1.280.062</b>     | <b>0,22</b>      |

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 1,375% 15/04/2047                    | EUR    | 6.375.000                       | 4.845.465                  | 0,15                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/04/2052                    | EUR    | 1.550.000                       | 763.855                    | 0,02                   |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 20/02/2029  | EUR    | 5.360.000                       | 4.892.494                  | 0,15                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/02/2030  | EUR    | 9.420.000                       | 8.152.598                  | 0,25                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,9% 20/02/2032  | EUR    | 2.950.000                       | 2.597.265                  | 0,08                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,9% 20/02/2033  | EUR    | 9.561.000                       | 9.808.116                  | 0,30                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,4% 23/05/2034  | EUR    | 6.458.000                       | 6.330.655                  | 0,20                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4,15% 15/03/2037   | EUR    | 5.262.000                       | 6.035.901                  | 0,19                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 20/06/2044   | EUR    | 5.696.000                       | 5.947.530                  | 0,18                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,75% 20/03/2051   | EUR    | 9.265.000                       | 5.660.211                  | 0,18                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 3,15% 20/10/2053   | EUR    | 8.540.000                       | 8.951.303                  | 0,28                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,7% 20/04/2071  | EUR    | 1.450.000                       | 696.593                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 1,5% 02/11/2086  | EUR    | 1.100.000                       | 691.979                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 2,1% 20/09/2117  | EUR    | 2.500.000                       | 1.964.210                  | 0,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0,85% 30/06/2120   | EUR    | 2.050.000                       | 971.679                    | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>62.700.534</b>          | <b>1,94</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,9% 22/06/2029  | EUR    | 9.760.000                       | 9.077.840                  | 0,28                   | France   |        |                                 |                            |                        |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,1% 22/06/2030  | EUR    | 3.653.200                       | 3.167.603                  | 0,10                   | Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024    | EUR    | 18.300.000                      | 18.272.825                 | 0,57                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031  | EUR    | 13.579.008                      | 12.275.310                 | 0,38                   | Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,05% 25/03/2025 | EUR    | 5.000.000                       | 4.810.465                  | 0,15                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 22/04/2033   | EUR    | 6.724.904                       | 6.023.748                  | 0,19                   | Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,625% 03/02/2024                            | EUR    | 17.000.000                      | 16.952.774                 | 0,53                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2033  | EUR    | 13.250.000                      | 13.686.737                 | 0,42                   | Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,5% 17/01/2025                              | EUR    | 8.500.000                       | 8.257.888                  | 0,26                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2034  | EUR    | 14.710.210                      | 15.159.135                 | 0,47                   | Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,25% 27/10/2025                             | EUR    | 7.800.000                       | 7.581.116                  | 0,23                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 22/06/2038  | EUR    | 8.515.000                       | 7.523.235                  | 0,23                   | Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,01% 22/01/2027                             | EUR    | 3.200.000                       | 2.960.554                  | 0,09                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 4,25% 28/03/2041   | EUR    | 4.845.000                       | 5.668.756                  | 0,18                   | Dexia Credit Local SA, Reg. S 0% 21/01/2028                                | EUR    | 8.700.000                       | 7.856.570                  | 0,24                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047  | EUR    | 4.400.364                       | 3.313.129                  | 0,10                   | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2,5% 25/05/2043                   | EUR    | 11.965.000                      | 11.135.008                 | 0,34                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050  | EUR    | 3.353.512                       | 2.499.076                  | 0,08                   | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 2% 25/05/2048                     | EUR    | 8.630.000                       | 7.150.490                  | 0,22                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 22/06/2053  | EUR    | 4.432.003                       | 2.971.831                  | 0,09                   | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2050                   | EUR    | 28.532.426                      | 20.723.957                 | 0,64                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054  | EUR    | 13.130.000                      | 13.397.453                 | 0,42                   | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2053                  | EUR    | 15.962.894                      | 8.974.738                  | 0,28                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,25% 22/06/2057   | EUR    | 2.964.980                       | 2.437.570                  | 0,08                   | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054                     | EUR    | 17.840.020                      | 17.507.219                 | 0,54                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 22/06/2066   | EUR    | 4.220.000                       | 3.346.510                  | 0,10                   | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 4% 25/04/2055                     | EUR    | 16.823.390                      | 19.881.024                 | 0,62                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,65% 22/06/2071   | EUR    | 2.835.000                       | 1.276.969                  | 0,04                   | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/05/2066                  | EUR    | 3.700.000                       | 2.647.096                  | 0,08                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S 4% 28/03/2032  | EUR    | 5.350.000                       | 5.954.017                  | 0,18                   | France Government Bond OAT, Reg. S 1,75% 25/11/2024                        | EUR    | 13.660.250                      | 13.488.546                 | 0,42                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S 3,75% 22/06/2045   | EUR    | 8.731.000                       | 9.660.609                  | 0,30                   | France Government Bond OAT, Reg. S 0,5% 25/05/2029                         | EUR    | 47.130.000                      | 43.020.853                 | 1,33                   |
|  |        |                                 | <b>117.439.528</b>         | <b>3,64</b>            | France Government Bond OAT, Reg. S 2,5% 25/05/2030                         | EUR    | 17.760.000                      | 17.984.309                 | 0,56                   |
| <i>Estonia</i>   |        |                                 |                            |                        | France Government Bond OAT, Reg. S 1,5% 25/05/2031                         | EUR    | 60.130.000                      | 56.778.805                 | 1,76                   |
| Estonia Government Bond, Reg. S 4% 12/10/2032  | EUR    | 5.964.000                       | 6.414.431                  | 0,20                   | France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2032                           | EUR    | 7.405.000                       | 6.061.807                  | 0,19                   |
|  |        |                                 | <b>6.414.431</b>           | <b>0,20</b>            | France Government Bond OAT, Reg. S 1,25% 25/05/2034                        | EUR    | 26.120.000                      | 22.983.840                 | 0,71                   |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | France Government Bond OAT, Reg. S 4,75% 25/04/2035                        | EUR    | 34.181.430                      | 41.174.549                 | 1,28                   |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2028  | EUR    | 9.950.000                       | 9.155.393                  | 0,29                   | France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/10/2038                           | EUR    | 59.359.840                      | 67.963.829                 | 2,11                   |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/09/2029  | EUR    | 8.444.000                       | 7.640.401                  | 0,24                   | France Government Bond OAT, Reg. S 3,25% 25/05/2045                        | EUR    | 13.871.310                      | 14.482.977                 | 0,45                   |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/09/2031  | EUR    | 12.410.000                      | 10.407.343                 | 0,32                   | France Government Bond OAT, Reg. S 0,75% 25/05/2052                        | EUR    | 11.044.985                      | 6.340.506                  | 0,20                   |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,125% 15/04/2036  | EUR    | 1.880.000                       | 1.376.295                  | 0,04                   | France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/04/2060                           | EUR    | 5.454.000                       | 6.528.672                  | 0,20                   |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 2,625% 04/07/2042  | EUR    | 4.299.000                       | 4.182.443                  | 0,13                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0,25% 15/08/2028                        | EUR    | 3.840.000                       | 3.564.031                  | 0,11                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030                           | EUR    | 34.485.000                      | 30.506.609                 | 0,95                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,6% 15/08/2033                         | EUR    | 2.055.000                       | 2.156.835                  | 0,07                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/05/2036                           | EUR    | 31.975.000                      | 24.515.637                 | 0,76                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/05/2038                           | EUR    | 19.070.000                      | 16.209.781                 | 0,50                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2042                        | EUR    | 16.195.000                      | 18.489.137                 | 0,57                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/08/2046                         | EUR    | 29.455.000                      | 30.556.212                 | 0,95                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,25% 15/08/2048                        | EUR    | 12.920.000                      | 10.479.703                 | 0,32                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2050                           | EUR    | 9.075.000                       | 5.048.537                  | 0,16                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052                           | EUR    | 20.405.000                      | 10.858.368                 | 0,34                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8% 15/08/2053                         | EUR    | 1.150.000                       | 1.038.354                  | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,8% 15/08/2053                         | EUR    | 9.970.000                       | 8.979.214                  | 0,28                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,5% 19/11/2025                    | EUR    | 75.000.000                      | 74.881.763                 | 2,32                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 29/05/2026                  | EUR    | 32.816.000                      | 33.096.085                 | 1,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027                   | EUR    | 44.800.000                      | 43.062.320                 | 1,34                   |

JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75% 15/03/2028         | EUR    | 25.087.000                      | 25.443.151                 | 0,79                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,35% 01/02/2025                                 | EUR    | 72.422.000                      | 70.229.595                 | 2,18                   |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/09/2028            | EUR    | 20.000.000                      | 17.886.350                 | 0,55                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,6% 29/09/2025                                  | EUR    | 19.575.000                      | 19.781.673                 | 0,61                   |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 10/10/2028        | EUR    | 36.780.000                      | 37.967.902                 | 1,18                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2% 01/12/2025                                    | EUR    | 9.475.000                       | 9.327.001                  | 0,29                   |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 09/11/2028            | EUR    | 9.796.000                       | 8.723.112                  | 0,27                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 01/02/2026                                  | EUR    | 29.978.000                      | 28.568.341                 | 0,89                   |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 28/12/2029        | EUR    | 5.000.000                       | 5.123.513                  | 0,16                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026                                    | EUR    | 7.515.000                       | 7.057.557                  | 0,22                   |
| Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,25% 29/08/2025          | EUR    | 13.546.000                      | 13.026.257                 | 0,40                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,85% 15/09/2026                                 | EUR    | 36.795.000                      | 37.778.724                 | 1,17                   |
| Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,1% 08/03/2027           | EUR    | 82.385.000                      | 76.574.248                 | 2,37                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,25% 01/12/2026                                 | EUR    | 27.165.000                      | 26.030.467                 | 0,81                   |
| Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,375% 14/02/2028         | EUR    | 9.400.000                       | 8.654.777                  | 0,27                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,85% 15/01/2027                                 | EUR    | 26.030.000                      | 24.585.715                 | 0,76                   |
| Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0% 19/07/2028             | EUR    | 10.000.000                      | 8.971.900                  | 0,28                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,4% 01/04/2028                                  | EUR    | 33.700.000                      | 34.338.581                 | 1,06                   |
|  |        |                                 | <b>515.813.796</b>         | <b>16,00</b>           | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 15/07/2028                                  | EUR    | 30.200.000                      | 27.120.063                 | 0,84                   |
| <i>Hongrie</i>   |        |                                 |                            |                        | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,8% 01/12/2028                                  | EUR    | 36.348.000                      | 36.089.227                 | 1,12                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S 0,125% 21/09/2028                | EUR    | 7.084.000                       | 5.937.979                  | 0,18                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,1% 01/02/2029                                  | EUR    | 12.930.000                      | 13.563.090                 | 0,42                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5,375% 12/09/2033                | EUR    | 11.331.000                      | 12.135.569                 | 0,38                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,45% 15/02/2029                                 | EUR    | 46.530.000                      | 40.910.242                 | 1,27                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S 1,75% 05/06/2035                 | EUR    | 1.600.000                       | 1.231.998                  | 0,04                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2,8% 15/06/2029                                  | EUR    | 34.570.000                      | 34.084.648                 | 1,06                   |
|  |        |                                 | <b>19.305.546</b>          | <b>0,60</b>            | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 5,25% 01/11/2029                                 | EUR    | 6.589.521                       | 7.346.777                  | 0,23                   |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,35% 01/04/2030                                 | EUR    | 15.150.000                      | 13.593.634                 | 0,42                   |
| Ireland Government Bond, Reg. S 0,9% 15/05/2028                  | EUR    | 5.870.000                       | 5.574.086                  | 0,17                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,95% 01/08/2030                                 | EUR    | 4.115.000                       | 3.561.251                  | 0,11                   |
| Ireland Government Bond, Reg. S 1,1% 15/05/2029                  | EUR    | 1.252.000                       | 1.184.193                  | 0,04                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,9% 01/04/2031                                  | EUR    | 25.826.000                      | 21.867.316                 | 0,68                   |
| Ireland Government Bond, Reg. S 2,4% 15/05/2030                  | EUR    | 9.864.000                       | 9.972.898                  | 0,31                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 6% 01/05/2031                                    | EUR    | 25.965.000                      | 30.570.178                 | 0,95                   |
| Ireland Government Bond, Reg. S 1,35% 18/03/2031                 | EUR    | 2.320.000                       | 2.185.995                  | 0,07                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,95% 01/06/2032                                 | EUR    | 15.897.000                      | 13.040.497                 | 0,40                   |
| Ireland Government Bond, Reg. S 1,3% 15/05/2033                  | EUR    | 7.599.494                       | 6.923.728                  | 0,21                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 4,35% 01/11/2033                                 | EUR    | 9.780.000                       | 10.374.972                 | 0,32                   |
| Ireland Government Bond, Reg. S 1,7% 15/05/2037                  | EUR    | 2.624.000                       | 2.349.367                  | 0,07                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN, 144A 3,1% 15/09/2026 | EUR    | 19.940.000                      | 27.642.691                 | 0,86                   |
| Ireland Government Bond, Reg. S 3% 18/10/2043                    | EUR    | 3.592.500                       | 3.740.339                  | 0,12                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN, 144A 1,6% 22/11/2028 | EUR    | 32.500.000                      | 31.517.271                 | 0,98                   |
| Ireland Government Bond, Reg. S 2% 18/02/2045                    | EUR    | 3.485.710                       | 3.016.196                  | 0,09                   |  |        |                                 | <b>956.824.984</b>         | <b>29,68</b>           |
| Ireland Government Bond, Reg. S 1,5% 15/05/2050                  | EUR    | 6.003.000                       | 4.541.438                  | 0,14                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>39.488.240</b>          | <b>1,22</b>            | <i>Lettonie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027   | EUR    | 2.774.000                       | 2.854.981                  | 0,09                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro BOT 0% 28/03/2024              | EUR    | 77.050.000                      | 76.393.210                 | 2,37                   | Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028   | EUR    | 4.695.000                       | 4.806.882                  | 0,15                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,5% 01/03/2030  | EUR    | 8.977.000                       | 9.154.125                  | 0,28                   | Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029   | EUR    | 5.147.000                       | 5.324.736                  | 0,17                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,65% 01/12/2030 | EUR    | 8.537.000                       | 7.682.130                  | 0,24                   | Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 12/07/2033   | EUR    | 5.922.000                       | 6.218.242                  | 0,19                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,6% 01/08/2031  | EUR    | 27.120.000                      | 22.189.014                 | 0,69                   |  |        |                                 | <b>19.204.841</b>          | <b>0,60</b>            |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/10/2031    | EUR    | 15.061.000                      | 15.711.941                 | 0,49                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2033 | EUR    | 8.406.000                       | 7.647.644                  | 0,24                   | European Financial Stability Facility, Reg. S 1,5% 15/12/2025                              | EUR    | 24.308.000                      | 23.795.795                 | 0,74                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,35% 01/03/2035 | EUR    | 46.860.000                      | 45.167.622                 | 1,40                   | European Financial Stability Facility, Reg. S 2,75% 17/08/2026                             | EUR    | 10.000.000                      | 10.062.300                 | 0,31                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 01/02/2037    | EUR    | 1.534.000                       | 1.556.108                  | 0,05                   |  |        |                                 | <b>33.858.095</b>          | <b>1,05</b>            |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 0,95% 01/03/2037 | EUR    | 19.160.000                      | 13.459.957                 | 0,42                   | <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 5% 01/09/2040    | EUR    | 1.047.000                       | 1.160.110                  | 0,04                   | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/07/2030                                    | EUR    | 16.525.000                      | 14.376.192                 | 0,45                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,8% 01/03/2041  | EUR    | 32.710.000                      | 23.641.702                 | 0,73                   | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/07/2032                                  | EUR    | 19.916.000                      | 17.197.516                 | 0,53                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,45% 01/09/2043 | EUR    | 31.816.000                      | 32.900.533                 | 1,02                   | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,5% 15/07/2033                                  | EUR    | 3.600.000                       | 3.655.254                  | 0,11                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4,75% 01/09/2044 | EUR    | 6.610.000                       | 7.127.473                  | 0,22                   | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 4% 15/01/2037                                    | EUR    | 16.560.000                      | 19.329.980                 | 0,60                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,25% 01/09/2046 | EUR    | 1.980.000                       | 1.722.847                  | 0,05                   | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2038                                    | EUR    | 9.725.000                       | 6.882.108                  | 0,21                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,45% 01/03/2048 | EUR    | 2.525.000                       | 2.266.699                  | 0,07                   | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/01/2040                                  | EUR    | 12.905.000                      | 9.564.231                  | 0,30                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 3,85% 01/09/2049 | EUR    | 8.090.000                       | 7.665.193                  | 0,24                   | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 15/01/2047                                 | EUR    | 7.070.000                       | 7.398.944                  | 0,23                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,7% 01/09/2051  | EUR    | 9.090.000                       | 5.601.206                  | 0,17                   | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0% 15/01/2052                                    | EUR    | 7.495.000                       | 3.860.532                  | 0,12                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,85% 15/05/2024       | EUR    | 59.464.000                      | 59.059.229                 | 1,83                   | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 2% 15/01/2054                                    | EUR    | 3.145.000                       | 2.835.846                  | 0,09                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,75% 01/09/2024       | EUR    | 47.655.000                      | 47.738.730                 | 1,48                   |  |        |                                 | <b>85.100.603</b>          | <b>2,64</b>            |

## JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Portugal</i>   |        |                                 |                            |                        | European Investment Bank, Reg. S<br>2,25% 15/03/2030   |        |                                 |                            |                        |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S,<br>144A 4,1% 15/02/2045         | EUR    | 8.185.000                       | 9.234.105                  | 0,29                   | European Stability Mechanism, Reg. S<br>0% 15/12/2026  | EUR    | 9.340.000                       | 9.248.971                  | 0,29                   |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S,<br>144A 1% 12/04/2052           | EUR    | 2.265.000                       | 1.319.684                  | 0,04                   | European Union, Reg. S 0%<br>06/07/2026  | EUR    | 22.666.000                      | 21.313.514                 | 0,66                   |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro OT,<br>Reg. S, 144A 2,25% 18/04/2034     | EUR    | 6.090.000                       | 5.834.062                  | 0,18                   | European Union, Reg. S 2,75%<br>05/10/2026   | EUR    | 34.639.703                      | 34.902.514                 | 1,08                   |
| Portugal Obrigacoes do Tesouro OT,<br>Reg. S, 144A 1,15% 11/04/2042     | EUR    | 1.370.000                       | 985.749                    | 0,03                   | European Union, Reg. S 2% 04/10/2027   | EUR    | 34.125.000                      | 33.617.953                 | 1,04                   |
|   |        |                                 | <b>17.373.600</b>          | <b>0,54</b>            | European Union, Reg. S 1,625%<br>04/12/2029  | EUR    | 20.000.000                      | 19.086.880                 | 0,59                   |
|   |        |                                 |                            |                        | European Union, Reg. S 3,375%<br>04/10/2038  | EUR    | 18.002.000                      | 18.905.700                 | 0,59                   |
| <i>Slovaquie</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>183.712.750</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Slovakia Government Bond, Reg. S<br>3,625% 08/06/2033                   | EUR    | 7.256.790                       | 7.527.457                  | 0,23                   | <b>5,70</b>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>7.527.457</b>           | <b>0,23</b>            | <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Espagne</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>3.157.311.243</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025  | EUR    | 59.795.000                      | 58.751.367                 | 1,82                   | <b>97,92</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 1,5% 30/04/2027  | EUR    | 28.941.000                      | 27.999.413                 | 0,87                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 0,8% 30/07/2027  | EUR    | 16.179.000                      | 15.232.588                 | 0,47                   | <b>3.157.311.243</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2027 | EUR    | 22.749.000                      | 21.875.918                 | 0,68                   | <b>97,92</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 1,4% 30/07/2028  | EUR    | 19.040.000                      | 18.122.840                 | 0,56                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 5,15% 31/10/2028 | EUR    | 22.347.000                      | 24.973.842                 | 0,78                   | <b>59.168.183</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 1,45% 30/04/2029 | EUR    | 1.140.000                       | 1.077.029                  | 0,03                   | <b>1,84</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 1,95% 30/07/2030 | EUR    | 25.388.000                      | 24.293.699                 | 0,75                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 1,25% 31/10/2030 | EUR    | 29.255.000                      | 26.629.256                 | 0,83                   | <b>7.859.747</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 2,55% 31/10/2032 | EUR    | 17.849.000                      | 17.409.156                 | 0,54                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 2,35% 30/07/2033 | EUR    | 24.905.000                      | 23.699.312                 | 0,74                   | <b>3.224.339.173</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 4,2% 31/01/2037  | EUR    | 21.307.000                      | 23.611.459                 | 0,73                   | <b>100,00</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 1,2% 31/10/2040  | EUR    | 11.667.000                      | 8.385.056                  | 0,26                   | <i>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 4,7% 30/07/2041  | EUR    | 6.090.000                       | 7.138.089                  | 0,22                   | <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 1% 30/07/2042    | EUR    | 8.825.000                       | 5.910.294                  | 0,18                   | 29,68  |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2043 | EUR    | 8.645.000                       | 8.572.362                  | 0,27                   | <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 5,15% 31/10/2044 | EUR    | 7.256.000                       | 9.043.046                  | 0,28                   | 18,69  |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 2,9% 31/10/2046  | EUR    | 13.032.000                      | 11.822.318                 | 0,37                   | <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 2,7% 31/10/2048  | EUR    | 4.680.000                       | 4.033.715                  | 0,13                   | 16,00  |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 1% 31/10/2050    | EUR    | 12.750.000                      | 7.208.952                  | 0,22                   | <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 3,45% 30/07/2066 | EUR    | 7.661.000                       | 7.172.473                  | 0,22                   | 14,00  |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 1,45% 31/10/2071 | EUR    | 3.282.000                       | 1.668.739                  | 0,05                   | <i>Organisations supranationales</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Spain Government Bond 2,8%<br>31/05/2026                                | EUR    | 19.895.000                      | 19.975.956                 | 0,62                   | 5,70   |        |                                 |                            |                        |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,3% 31/10/2026                  | EUR    | 32.920.000                      | 31.822.217                 | 0,99                   | <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>3,5% 31/05/2029                  | EUR    | 6.000.000                       | 6.269.632                  | 0,19                   | 3,64   |        |                                 |                            |                        |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>0,5% 30/04/2030                  | EUR    | 29.430.000                      | 25.803.977                 | 0,80                   | <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>3,15% 30/04/2033                 | EUR    | 22.236.000                      | 22.622.206                 | 0,70                   | 2,64   |        |                                 |                            |                        |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>3,55% 31/10/2033                 | EUR    | 94.998.000                      | 99.558.854                 | 3,09                   | <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>3,9% 30/07/2039                  | EUR    | 23.418.000                      | 24.837.206                 | 0,77                   | 1,94   |        |                                 |                            |                        |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>1,9% 31/10/2052                  | EUR    | 24.710.000                      | 17.134.255                 | 0,53                   | <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>602.655.226</b>         | <b>18,69</b>           | 1,22   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Organisations supranationales</i>                                    |        |                                 |                            |                        | <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| European Investment Bank 0%<br>17/06/2027                               | EUR    | 7.800.000                       | 7.193.258                  | 0,22                   | 1,19   |        |                                 |                            |                        |
| European Investment Bank, Reg. S<br>0,375% 15/09/2027                   | EUR    | 12.975.000                      | 12.069.903                 | 0,38                   | 1,05   |        |                                 |                            |                        |
| European Investment Bank, Reg. S<br>2,75% 28/07/2028                    | EUR    | 14.284.000                      | 14.522.828                 | 0,45                   | 0,60   |        |                                 |                            |                        |
| European Investment Bank, Reg. S<br>0,05% 15/11/2029                    | EUR    | 4.185.000                       | 3.653.137                  | 0,11                   | <i>Portugal</i>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | 0,54   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <i>Slovaquie</i>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | 0,23   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <i>Estonia</i>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | 0,20   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>97,92</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <i>Liquidités et autres actifs/(passifs)</i>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>2,08</b>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>Total</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>100,00</b>  |        |                                 |                            |                        |



## JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| EUR   | 1.199          | GBP           | 1.029         | 03/01/2024      | RBC                | 16                               | -                |
| EUR   | 959            | USD           | 1.034         | 03/01/2024      | Barclays           | 26                               | -                |
| EUR   | 1.211          | USD           | 1.324         | 03/01/2024      | RBC                | 16                               | -                |
| GBP   | 1.067          | EUR           | 1.223         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 5                                | -                |
| GBP   | 1.011          | EUR           | 1.162         | 05/02/2024      | Barclays           | -                                | -                |
| GBP   | 218.061        | EUR           | 250.536       | 05/02/2024      | Standard Chartered | -                                | -                |
| USD   | 1.036          | EUR           | 929           | 05/02/2024      | HSBC               | 5                                | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>68</b>                        | <b>-</b>         |
| EUR   | 1.461          | GBP           | 1.272         | 03/01/2024      | RBC                | (2)                              | -                |
| GBP   | 911            | EUR           | 1.062         | 03/01/2024      | Barclays           | (14)                             | -                |
| GBP   | 2.695          | EUR           | 3.125         | 03/01/2024      | Citibank           | (26)                             | -                |
| GBP   | 2.751          | EUR           | 3.210         | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (46)                             | -                |
| GBP   | 1.102          | EUR           | 1.271         | 03/01/2024      | HSBC               | (3)                              | -                |
| GBP   | 2.103          | EUR           | 2.437         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (19)                             | -                |
| GBP   | 207.405        | EUR           | 239.853       | 03/01/2024      | Standard Chartered | (1.271)                          | -                |
| GBP   | 2.327          | EUR           | 2.689         | 03/01/2024      | State Street       | (12)                             | -                |
| USD   | 2.672          | EUR           | 2.438         | 03/01/2024      | Barclays           | (24)                             | -                |
| USD   | 4.003          | EUR           | 3.684         | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (69)                             | -                |
| USD   | 215.020        | EUR           | 196.729       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (2.493)                          | -                |
| USD   | 1.210          | EUR           | 1.107         | 03/01/2024      | RBC                | (14)                             | -                |
| USD   | 220.547        | EUR           | 199.096       | 05/02/2024      | Citibank           | (147)                            | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(4.140)</b>                   | <b>-</b>         |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs</b>    |                |               |               |                 |                    | <b>(4.072)</b>                   | <b>-</b>         |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale EUR | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| 3 Month Euribor, 15/09/2025  | (167)              | EUR    | (40.951.531)           | 30.269                           | -                |
| 3 Month Euribor, 16/06/2025  | (172)              | EUR    | (42.160.425)           | 26.925                           | -                |
| Euro-Bund, 07/03/2024  | (66)               | EUR    | (9.052.890)            | 80.885                           | -                |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | (134)              | EUR    | (14.273.345)           | 11.964                           | -                |
| Long Gilt, 26/03/2024  | (2)                | GBP    | (236.160)              | 1.680                            | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                    |        |                        | <b>151.723</b>                   | <b>-</b>         |
| 3 Month Euribor, 15/12/2025  | 499                | EUR    | 122.351.681            | (78.690)                         | -                |
| 3 Month Euribor, 16/12/2024  | 172                | EUR    | 42.005.625             | (24.725)                         | -                |
| 3 Month Euribor, 16/09/2024  | 194                | EUR    | 47.215.963             | (30.313)                         | -                |
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | 150                | EUR    | 17.883.750             | (60.980)                         | -                |
| Euro-BTP, 07/03/2024   | 69                 | EUR    | 8.232.045              | (63.425)                         | -                |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024   | 53                 | EUR    | 7.493.670              | (191.739)                        | (0,01)           |
| Euro-OAT, 07/03/2024   | 421                | EUR    | 55.372.025             | (431.255)                        | (0,01)           |
| Short-Term Euro-BTP, 07/03/2024  | 997                | EUR    | 106.305.125            | (154.535)                        | (0,01)           |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(1.035.662)</b>               | <b>(0,03)</b>    |
| <b>Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>(883.939)</b>                 | <b>(0,03)</b>    |

## JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie | Description des titres   | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'Actif net |
|--|--------|--------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 26.000.000   | EUR    | Citigroup    | Paiement taux variable EURIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 2,824% | 22/07/2035      | 1.048.081            | 0,03             |
| 24.100.000   | EUR    | Citigroup    | Paiement taux variable EURIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 2,919% | 14/05/2035      | 1.195.968            | 0,04             |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs</b>  |        |              |  |                 | <b>2.244.049</b>     | <b>0,07</b>      |
| 17.720.000   | EUR    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,092%<br>Réception taux variable EURIBOR 6 month | 04/10/2038      | (1.280.310)          | (0,04)           |
| 10.000.000   | EUR    | Citigroup    | Paiement taux fixe 2,516%<br>Réception taux variable EURIBOR 6 month | 14/05/2055      | (694.003)            | (0,02)           |
| 1.770.000.000  | EUR    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,712%<br>Réception taux variable ESTR 1 day      | 12/06/2024      | (625.132)            | (0,02)           |
| 11.000.000   | EUR    | Citigroup    | Paiement taux fixe 2,44%<br>Réception taux variable EURIBOR 6 month  | 22/07/2055      | (592.288)            | (0,02)           |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |  |                 | <b>(3.191.733)</b>   | <b>(0,10)</b>    |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Passifs</b> |        |              |  |                 | <b>(947.684)</b>     | <b>(0,03)</b>    |

# JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | AIB Group plc, Reg. S, FRN 5,75%<br>16/02/2029   | EUR    | 100.000                         | 107.604                    | 0,44                   |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625%<br>23/07/2029  | EUR    | 100.000                         | 103.269                    | 0,42                   |
| Australia Pacific Airports Melbourne Pty.<br>Ltd., Reg. S 4,375% 24/05/2033                          | EUR    | 100.000                         | 106.011                    | 0,43                   | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN<br>1,875% 05/06/2026                                      | EUR    | 100.000                         | 97.286                     | 0,39                   |
| National Australia Bank Ltd., Reg. S<br>0,875% 19/02/2027  | EUR    | 100.000                         | 93.900                     | 0,38                   | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN<br>0,375% 10/05/2027                                      | EUR    | 150.000                         | 139.535                    | 0,56                   |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.,<br>Reg. S 4,375% 03/05/2033                                    | EUR    | 100.000                         | 105.362                    | 0,42                   | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5%<br>04/07/2031  | EUR    | 200.000                         | 213.993                    | 0,87                   |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 1,079%<br>05/04/2027   | EUR    | 250.000                         | 235.589                    | 0,95                   | CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4%<br>11/07/2031   | EUR    | 100.000                         | 104.005                    | 0,42                   |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 3,106%<br>23/11/2027   | EUR    | 100.000                         | 100.598                    | 0,41                   |  |        |                                 | <b>765.692</b>             | <b>3,10</b>            |
|  |        |                                 | <b>641.460</b>             | <b>2,59</b>            | <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875%<br>26/09/2029   | EUR    | 100.000                         | 89.146                     | 0,36                   |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S<br>2,75% 17/03/2036   | EUR    | 50.000                          | 47.835                     | 0,19                   | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125%<br>14/06/2033   | EUR    | 100.000                         | 104.944                    | 0,43                   |
|  |        |                                 | <b>47.835</b>              | <b>0,19</b>            | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875%<br>19/05/2030   | EUR    | 200.000                         | 210.781                    | 0,85                   |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5%<br>08/03/2028  | EUR    | 150.000                         | 155.315                    | 0,63                   |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,01%<br>15/12/2027  | EUR    | 150.000                         | 134.325                    | 0,54                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S<br>0,5% 01/02/2026                                     | EUR    | 280.000                         | 266.833                    | 1,08                   |
| Canadian Imperial Bank of Commerce,<br>Reg. S 0,04% 09/07/2027                                       | EUR    | 150.000                         | 135.741                    | 0,55                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S<br>2,65% 01/12/2027                                    | EUR    | 1.050.000                       | 1.041.937                  | 4,21                   |
| Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S<br>0,05% 25/11/2030  | EUR    | 350.000                         | 286.933                    | 1,16                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S<br>3,4% 01/04/2028                                     | EUR    | 1.910.000                       | 1.946.193                  | 7,87                   |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 3,5%<br>25/07/2028  | EUR    | 100.000                         | 102.659                    | 0,42                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro Inflation<br>Linked Bond, Reg. S, FRN, 144A 1,6%<br>22/11/2028 | EUR    | 200.000                         | 193.952                    | 0,78                   |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S<br>0,1% 19/07/2027   | EUR    | 150.000                         | 135.950                    | 0,55                   | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,925%<br>18/01/2028  | EUR    | 200.000                         | 185.820                    | 0,75                   |
|  |        |                                 | <b>795.608</b>             | <b>3,22</b>            | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8%<br>17/01/2029  | EUR    | 100.000                         | 104.643                    | 0,42                   |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>4.299.564</b>           | <b>17,38</b>           |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75%<br>21/06/2030   | EUR    | 100.000                         | 105.560                    | 0,43                   | <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>105.560</b>             | <b>0,43</b>            | Sumitomo Mitsui Banking Corp., Reg. S<br>0,409% 07/11/2029                                       | EUR    | 150.000                         | 128.137                    | 0,52                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S<br>3% 21/11/2030  | EUR    | 100.000                         | 98.769                     | 0,40                   |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA,<br>Reg. S 1,25% 26/05/2027                                    | EUR    | 100.000                         | 93.838                     | 0,38                   |  |        |                                 | <b>226.906</b>             | <b>0,92</b>            |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875%<br>11/07/2030   | EUR    | 100.000                         | 86.305                     | 0,35                   | <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        |
| BPCE SA, Reg. S 1,625% 31/01/2028  | EUR    | 100.000                         | 93.599                     | 0,38                   | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125%<br>08/10/2032   | EUR    | 100.000                         | 85.723                     | 0,35                   |
| BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028  | EUR    | 200.000                         | 206.903                    | 0,84                   | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5%<br>11/07/2035   | EUR    | 100.000                         | 106.594                    | 0,43                   |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 1,75% 02/02/2034  | EUR    | 100.000                         | 88.241                     | 0,36                   |  |        |                                 | <b>192.317</b>             | <b>0,78</b>            |
| BPCE SFH SA, Reg. S 3,375% 13/03/2029  | EUR    | 100.000                         | 102.845                    | 0,41                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Caisse d'Amortissement de la Dette<br>Sociale, Reg. S 2,75% 25/11/2032                               | EUR    | 200.000                         | 201.526                    | 0,81                   | European Financial Stability Facility,<br>Reg. S 2,375% 21/06/2032                               | EUR    | 900.000                         | 883.841                    | 3,57                   |
| France Government Bond OAT, Reg. S,<br>144A 2,5% 25/05/2043  | EUR    | 1.760.000                       | 1.637.912                  | 6,62                   | Medtronic Global Holdings SCA 1,375%<br>15/10/2040   | EUR    | 100.000                         | 73.491                     | 0,30                   |
| France Government Bond OAT, Reg. S,<br>144A 3% 25/05/2054  | EUR    | 500.000                         | 490.673                    | 1,98                   |  |        |                                 | <b>957.332</b>             | <b>3,87</b>            |
| France Government Bond OAT, Reg. S 1%<br>25/05/2027  | EUR    | 505.000                         | 484.634                    | 1,96                   | <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |
| France Government Bond OAT, Reg. S 2%<br>25/11/2032  | EUR    | 1.300.000                       | 1.253.557                  | 5,07                   | American Medical Systems Europe BV<br>1,625% 08/03/2031  | EUR    | 100.000                         | 90.520                     | 0,37                   |
| Societe Generale SA, Reg. S 0,75%<br>25/01/2027  | EUR    | 200.000                         | 184.063                    | 0,74                   | Enel Finance International NV, Reg. S 0%<br>17/06/2027   | EUR    | 200.000                         | 180.358                    | 0,73                   |
|  |        |                                 | <b>4.924.096</b>           | <b>19,90</b>           | Enel Finance International NV, Reg. S<br>0,875% 28/09/2034                                       | EUR    | 100.000                         | 75.435                     | 0,30                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | ING Bank NV, Reg. S 2,75% 21/11/2025   | EUR    | 100.000                         | 99.807                     | 0,40                   |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S<br>3,25% 04/07/2042   | EUR    | 540.000                         | 616.495                    | 2,49                   | RELX Finance BV, Reg. S 1,5% 13/05/2027  | EUR    | 150.000                         | 143.730                    | 0,58                   |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1,75%<br>19/11/2030   | EUR    | 100.000                         | 87.026                     | 0,35                   |  |        |                                 | <b>589.850</b>             | <b>2,38</b>            |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,875%<br>23/02/2028   | EUR    | 200.000                         | 188.059                    | 0,76                   | <i>Nouvelle-Zélande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S<br>0,625% 19/07/2029   | EUR    | 200.000                         | 172.059                    | 0,70                   | ASB Bank Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025   | EUR    | 100.000                         | 95.864                     | 0,39                   |
| Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029   | EUR    | 100.000                         | 82.663                     | 0,33                   | Bank of New Zealand, Reg. S 3,708%<br>20/12/2028   | EUR    | 100.000                         | 103.091                    | 0,41                   |
|  |        |                                 | <b>1.146.302</b>           | <b>4,63</b>            |  |        |                                 | <b>198.955</b>             | <b>0,80</b>            |
| <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Norvège</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Perusahaan Perseroan Persero PT<br>Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 1,875%<br>05/11/2031            | EUR    | 100.000                         | 81.795                     | 0,33                   | DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,375%<br>18/01/2028   | EUR    | 150.000                         | 137.590                    | 0,56                   |
|  |        |                                 | <b>81.795</b>              | <b>0,33</b>            |  |        |                                 | <b>137.590</b>             | <b>0,56</b>            |

# JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Pologne</i>  |        |                                 |                            |                        | Lloyds Bank plc, Reg. S 0,125%<br>23/09/2029  |        |                                 |                            |                        |
| Poland Government Bond, Reg. S 3,875%<br>14/02/2033                     | EUR    | 250.000                         | 260.816                    | 1,05                   |   | EUR    | 150.000                         | 128.862                    | 0,52                   |
|   |        |                                 | <b>260.816</b>             | <b>1,05</b>            | National Grid plc, Reg. S 0,553%<br>18/09/2029  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Portugal</i>   |        |                                 |                            |                        | Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S<br>0,875% 31/01/2028   |        |                                 |                            |                        |
| Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,75%<br>11/09/2026                    | EUR    | 100.000                         | 101.798                    | 0,41                   |   | EUR    | 100.000                         | 85.502                     | 0,35                   |
|   |        |                                 | <b>101.798</b>             | <b>0,41</b>            | Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S<br>4,375% 18/01/2031   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>577.573</b>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>2,33</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Roumanie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>6,625% 27/09/2029                    | EUR    | 19.000                          | 20.363                     | 0,08                   | AbbVie, Inc. 2,125% 17/11/2028  | EUR    | 100.000                         | 96.472                     | 0,39                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>3,875% 29/10/2035                    | EUR    | 65.000                          | 55.502                     | 0,23                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S<br>0,25% 26/01/2028   | EUR    | 100.000                         | 88.570                     | 0,36                   |
|   |        |                                 | <b>75.865</b>              | <b>0,31</b>            | Morgan Stanley, FRN 4,813% 25/10/2028   | EUR    | 300.000                         | 314.221                    | 1,27                   |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>499.263</b>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>2,02</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Arabie saoudite</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>0% 03/03/2024                   | EUR    | 208.000                         | 206.669                    | 0,84                   |   |        |                                 | <b>23.270.373</b>          | <b>94,06</b>           |
|   |        |                                 | <b>206.669</b>             | <b>0,84</b>            | <i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire<br/>admis à la cote officielle d'une bourse</i>          |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>23.270.373</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>94,06</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Singapour</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché<br/>réglementé</i>               |        |                                 |                            |                        |
| Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,5%<br>15/02/2033                     | EUR    | 150.000                         | 154.320                    | 0,62                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>154.320</b>             | <b>0,62</b>            | <i>Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Slovaquie</i>  |        |                                 |                            |                        | Silver Arrow SA Compartiment 16, Reg. S,<br>FRN 'A' 4,313% 15/09/2030   |        |                                 |                            |                        |
| Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S<br>3,875% 05/09/2028                | EUR    | 100.000                         | 103.045                    | 0,42                   |   | EUR    | 94.494                          | 94.654                     | 0,38                   |
|   |        |                                 | <b>103.045</b>             | <b>0,42</b>            | <b>94.654</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>0,38</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>94.654</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>0,38</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i> |        |                                 |                            |                        |
| Korea Housing Finance Corp., Reg. S<br>4,082% 25/09/2027                | EUR    | 100.000                         | 103.366                    | 0,42                   |   |        |                                 | <b>94.654</b>              | <b>0,38</b>            |
|   |        |                                 | <b>103.366</b>             | <b>0,42</b>            | <b>94.654</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>0,38</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Espagne</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Investissements</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S 3,5%<br>28/08/2026                         | EUR    | 100.000                         | 101.380                    | 0,41                   |   |        |                                 | <b>23.365.027</b>          | <b>94,44</b>           |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029                                 | EUR    | 100.000                         | 104.677                    | 0,42                   | <i>Liquidités</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0%<br>31/01/2028                  | EUR    | 1.350.000                       | 1.219.652                  | 4,93                   |   |        |                                 | <b>1.110.223</b>           | <b>4,49</b>            |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado<br>0,8% 30/07/2029                | EUR    | 750.000                         | 680.208                    | 2,75                   | <i>Autres actifs/(passifs)</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Spain Bonos y Obligaciones del Estado,<br>Reg. S, 144A 2,35% 30/07/2033 | EUR    | 600.000                         | 570.953                    | 2,31                   |   |        |                                 | <b>266.282</b>             | <b>1,07</b>            |
| Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>3,15% 30/04/2033                 | EUR    | 600.000                         | 610.421                    | 2,47                   | <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>3.287.291</b>           | <b>13,29</b>           |   |        |                                 | <b>24.741.532</b>          | <b>100,00</b>          |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>24.741.532</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>100,00</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Organisations supranationales</i>                                    |        |                                 |                            |                        | <b>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Banque Ouest Africaine de<br>Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033     | EUR    | 100.000                         | 77.012                     | 0,31                   | France  |        |                                 |                            | 19,90                  |
| European Union, Reg. S 1,625%<br>04/12/2029                             | EUR    | 350.000                         | 334.020                    | 1,35                   | Italie  |        |                                 |                            | 17,38                  |
| European Union, Reg. S 1% 06/07/2032                                    | EUR    | 1.160.000                       | 1.021.505                  | 4,13                   | Espagne   |        |                                 |                            | 13,29                  |
| European Union, Reg. S 3,25%<br>04/07/2034                              | EUR    | 840.000                         | 880.863                    | 3,56                   | Organisations supranationales   |        |                                 |                            | 9,81                   |
| European Union, Reg. S 0,4% 04/02/2037                                  | EUR    | 32.000                          | 23.695                     | 0,09                   | Allemagne   |        |                                 |                            | 4,63                   |
| European Union, Reg. S 0,45%<br>04/07/2041                              | EUR    | 98.043                          | 64.301                     | 0,26                   | Luxembourg  |        |                                 |                            | 4,25                   |
| European Union, Reg. S 2,5% 04/10/2052                                  | EUR    | 30.052                          | 26.662                     | 0,11                   | Canada  |        |                                 |                            | 3,22                   |
|   |        |                                 | <b>2.428.058</b>           | <b>9,81</b>            | Irlande   |        |                                 |                            | 3,10                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Australie   |        |                                 |                            | 2,59                   |
| <i>Suisse</i>   |        |                                 |                            |                        | Pays-Bas  |        |                                 |                            | 2,38                   |
| Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3,39%<br>05/12/2025                    | EUR    | 124.000                         | 124.224                    | 0,50                   | Royaume-Uni   |        |                                 |                            | 2,33                   |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75%<br>01/03/2029                           | EUR    | 127.000                         | 146.502                    | 0,59                   | Etats-Unis d'Amérique   |        |                                 |                            | 2,02                   |
|   |        |                                 | <b>270.726</b>             | <b>1,09</b>            | Suisse  |        |                                 |                            | 1,09                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Pologne   |        |                                 |                            | 1,05                   |
| <i>Emirats arabes unis</i>  |        |                                 |                            |                        | Japon   |        |                                 |                            | 0,92                   |
| MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375%<br>10/03/2027                         | EUR    | 100.000                         | 90.721                     | 0,37                   | Arabie saoudite   |        |                                 |                            | 0,84                   |
|   |        |                                 | <b>90.721</b>              | <b>0,37</b>            | Nouvelle-Zélande  |        |                                 |                            | 0,80                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Jersey  |        |                                 |                            | 0,78                   |
| <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        | Singapour   |        |                                 |                            | 0,62                   |
| BG Energy Capital plc, Reg. S 2,25%<br>21/11/2029                       | EUR    | 100.000                         | 95.014                     | 0,38                   | Norvège   |        |                                 |                            | 0,56                   |
| BP Capital Markets plc, Reg. S 1,231%<br>08/05/2031                     | EUR    | 100.000                         | 87.430                     | 0,35                   | Danemark  |        |                                 |                            | 0,43                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Corée du Sud  |        |                                 |                            | 0,42                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Slovaquie   |        |                                 |                            | 0,42                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Portugal  |        |                                 |                            | 0,41                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Emirats arabes unis   |        |                                 |                            | 0,37                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Indonésie   |        |                                 |                            | 0,33                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Roumanie  |        |                                 |                            | 0,31                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Belgique  |        |                                 |                            | 0,19                   |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 |                            | <b>94,44</b>           |
|   |        |                                 |                            |                        | Liquidités et autres actifs/(passifs)   |        |                                 |                            | 5,56                   |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>Total</b>  |        |                                 |                            | <b>100,00</b>          |

## JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de<br>contrats | Devise | Exposition<br>globale<br>EUR | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|-----------------------|--------|------------------------------|--|------------------------|
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | (23)                  | EUR    | (2.742.175)                  | 9,923                                      | 0,04                   |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                       |        |                              | <b>9,923</b>                               | <b>0,04</b>            |
| Euro-BTP, 07/03/2024   | 6                     | EUR    | 715.830                      | (7.990)                                    | (0,03)                 |
| Euro-Bund, 07/03/2024  | 2                     | EUR    | 274.330                      | (2.290)                                    | (0,01)                 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024   | 1                     | EUR    | 141.390                      | (2.950)                                    | (0,01)                 |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | 24                    | EUR    | 2.556.420                    | (2.220)                                    | (0,01)                 |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |        |                              | <b>(15.450)</b>                            | <b>(0,06)</b>          |
| <b>Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                       |        |                              | <b>(5.527)</b>                             | <b>(0,02)</b>          |

Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur<br>nominale   | Devise | Contrepartie | Description des titres   | Date<br>d'échéance | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|--------------|--|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 800.000  | EUR    | Citigroup    | Paiement taux variable EURIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 3,188% | 20/12/2028         | 29.587                     | 0,12                   |
| 1.050.000  | EUR    | Citigroup    | Paiement taux variable EURIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 3,027% | 20/03/2029         | 35.644                     | 0,14                   |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs</b>  |        |              |  |                    | <b>65.231</b>              | <b>0,26</b>            |
| 170.000  | EUR    | Citigroup    | Paiement taux fixe 2,778%<br>Réception taux variable EURIBOR 6 month | 20/12/2053         | (18.759)                   | (0,07)                 |
| 25.000   | EUR    | Citigroup    | Paiement taux fixe 2,76%<br>Réception taux variable EURIBOR 6 month  | 04/10/2052         | (2.399)                    | (0,01)                 |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |  |                    | <b>(21.158)</b>            | <b>(0,08)</b>          |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Actifs</b>  |        |              |  |                    | <b>44.073</b>              | <b>0,18</b>            |

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0,5% 12/06/2029           | EUR    | 500.000                         | 434.158                    | 0,41                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual                 | EUR    | 400.000                         | 338.804                    | 0,32                   |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 3,369% Perpetual             | EUR    | 300.000                         | 292.821                    | 0,27                   |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 2% 22/03/2027  | EUR    | 200.000                         | 191.293                    | 0,18                   | Veolia Environnement SA, Reg. S 1,5% 03/04/2029            | EUR    | 100.000                         | 92.880                     | 0,09                   |
| Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 24/05/2033                             | EUR    | 400.000                         | 424.046                    | 0,40                   | Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual      | EUR    | 500.000                         | 462.505                    | 0,43                   |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033                                       | EUR    | 500.000                         | 526.809                    | 0,49                   | Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993% Perpetual      | EUR    | 200.000                         | 210.626                    | 0,20                   |
| Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 2,28% 21/10/2027   | EUR    | 150.000                         | 146.396                    | 0,14                   |  |        |                                 | <b>11.334.980</b>          | <b>10,63</b>           |
| Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0,44% 13/01/2028   | EUR    | 520.000                         | 470.111                    | 0,44                   | <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Woolworths Group Ltd., Reg. S 0,375% 15/11/2028  | EUR    | 138.000                         | 118.843                    | 0,11                   | Allianz SE, Reg. S 2,121% 08/07/2050                       | EUR    | 200.000                         | 176.565                    | 0,17                   |
|  |        |                                 | <b>1.877.498</b>           | <b>1,76</b>            | Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083                        | EUR    | 300.000                         | 310.452                    | 0,29                   |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | Commerzbank AG, Reg. S, FRN 5,25% 25/03/2029               | EUR    | 100.000                         | 105.145                    | 0,10                   |
| Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4,25% 30/05/2030  | EUR    | 500.000                         | 519.464                    | 0,49                   | Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,5% 06/12/2032                | EUR    | 500.000                         | 527.620                    | 0,50                   |
|  |        |                                 | <b>519.464</b>             | <b>0,49</b>            | Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual               | EUR    | 200.000                         | 193.669                    | 0,18                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | Deutsche Bank AG, Reg. S 1,75% 19/11/2030                  | EUR    | 1.200.000                       | 1.044.313                  | 0,98                   |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,5% 18/04/2030   | EUR    | 179.000                         | 165.008                    | 0,15                   | Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,875% 23/02/2028            | EUR    | 300.000                         | 282.088                    | 0,26                   |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV, Reg. S 1,65% 28/03/2031  | EUR    | 200.000                         | 183.942                    | 0,17                   | Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 2,5% 31/07/2026               | EUR    | 100.000                         | 97.498                     | 0,09                   |
| Belfius Bank SA, Reg. S 0% 28/08/2026  | EUR    | 100.000                         | 91.672                     | 0,09                   | Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4,625% 25/03/2029          | EUR    | 103.000                         | 108.719                    | 0,10                   |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual   | EUR    | 600.000                         | 638.952                    | 0,60                   | Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029          | EUR    | 1.100.000                       | 946.326                    | 0,89                   |
|  |        |                                 | <b>1.079.574</b>           | <b>1,01</b>            |  |        |                                 | <b>3.792.395</b>           | <b>3,56</b>            |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        |
| CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 0,75% 02/11/2029   | EUR    | 300.000                         | 254.926                    | 0,24                   | AIB Group plc, Reg. S 6,25% Perpetual                      | EUR    | 300.000                         | 298.159                    | 0,28                   |
|  |        |                                 | <b>254.926</b>             | <b>0,24</b>            | AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,25% 04/04/2028                | EUR    | 850.000                         | 815.772                    | 0,77                   |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | AIB Group plc, Reg. S, FRN 5,75% 16/02/2029                | EUR    | 592.000                         | 637.014                    | 0,60                   |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,5% 09/11/2028   | EUR    | 280.000                         | 289.071                    | 0,27                   | AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029               | EUR    | 300.000                         | 309.808                    | 0,29                   |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030  | EUR    | 1.044.000                       | 1.102.042                  | 1,03                   | AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875% 30/05/2031               | EUR    | 350.000                         | 335.962                    | 0,32                   |
|  |        |                                 | <b>1.391.113</b>           | <b>1,30</b>            | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 1,875% 05/06/2026   | EUR    | 1.564.000                       | 1.521.547                  | 1,43                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375% 14/10/2029   | EUR    | 550.000                         | 538.350                    | 0,51                   |
| Arkema SA, Reg. S 4,25% 20/05/2030   | EUR    | 200.000                         | 209.255                    | 0,20                   | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031       | EUR    | 460.000                         | 492.183                    | 0,46                   |
| AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043  | EUR    | 500.000                         | 536.981                    | 0,50                   | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual      | EUR    | 600.000                         | 609.031                    | 0,57                   |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047  | EUR    | 200.000                         | 195.987                    | 0,18                   | CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4,25% 11/07/2035               | EUR    | 700.000                         | 737.496                    | 0,69                   |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049   | EUR    | 450.000                         | 432.892                    | 0,41                   | Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 1,125% 10/03/2028     | EUR    | 1.000.000                       | 922.184                    | 0,86                   |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual   | EUR    | 550.000                         | 544.499                    | 0,51                   | Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0,75% 01/03/2029      | EUR    | 200.000                         | 175.316                    | 0,16                   |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 1,25% 26/05/2027                                       | EUR    | 500.000                         | 469.189                    | 0,44                   | Ryanair DAC, Reg. S 0,875% 25/05/2026                      | EUR    | 400.000                         | 378.004                    | 0,35                   |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 2,5% 25/05/2028  | EUR    | 200.000                         | 192.035                    | 0,18                   | Vodafone International Financing DAC, Reg. S 4% 10/02/2043 | EUR    | 200.000                         | 203.175                    | 0,19                   |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2,875% 01/10/2026   | EUR    | 100.000                         | 99.103                     | 0,09                   | Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 1,5% 15/12/2028          | EUR    | 500.000                         | 470.104                    | 0,44                   |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2,1% 07/04/2032   | EUR    | 400.000                         | 358.022                    | 0,34                   |  |        |                                 | <b>8.444.105</b>           | <b>7,92</b>            |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875% 10/01/2031  | EUR    | 400.000                         | 412.311                    | 0,39                   | <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| BPCE SA, Reg. S 1,625% 31/01/2028  | EUR    | 1.000.000                       | 935.992                    | 0,88                   | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 3,875% 29/01/2029       | EUR    | 200.000                         | 202.628                    | 0,19                   |
| BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028  | EUR    | 600.000                         | 620.708                    | 0,58                   | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,124% 01/10/2030       | EUR    | 100.000                         | 88.464                     | 0,08                   |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 0,5% 15/09/2027   | EUR    | 200.000                         | 184.557                    | 0,17                   | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 5,272% 12/09/2033       | EUR    | 393.000                         | 415.724                    | 0,39                   |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 1,75% 02/02/2034  | EUR    | 600.000                         | 529.448                    | 0,50                   | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047    | EUR    | 100.000                         | 104.282                    | 0,10                   |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 4,75% 14/06/2034  | EUR    | 100.000                         | 106.557                    | 0,10                   | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 04/11/2025      | EUR    | 100.000                         | 96.902                     | 0,09                   |
| Cie de Saint-Gobain SA, Reg. S 3,875% 29/11/2030   | EUR    | 300.000                         | 310.296                    | 0,29                   | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 26/09/2029      | EUR    | 750.000                         | 668.592                    | 0,63                   |
| Covivio SA, REIT, Reg. S 4,625% 05/06/2032   | EUR    | 100.000                         | 103.939                    | 0,10                   | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033      | EUR    | 250.000                         | 262.360                    | 0,25                   |
| Credit Agricole SA, Reg. S 1,125% 12/07/2032   | EUR    | 200.000                         | 168.120                    | 0,16                   | Enel SpA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual                     | EUR    | 520.000                         | 455.352                    | 0,43                   |
| Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 5,5% 28/08/2033  | EUR    | 500.000                         | 525.464                    | 0,49                   | Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual                      | EUR    | 123.000                         | 112.887                    | 0,11                   |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S, FRN 1,875% 25/10/2029  | EUR    | 500.000                         | 486.869                    | 0,46                   | Eni SpA, Reg. S 1,125% 19/09/2028                          | EUR    | 620.000                         | 571.308                    | 0,54                   |
| Danone SA, Reg. S 3,47% 22/05/2031   | EUR    | 400.000                         | 411.464                    | 0,39                   | Eni SpA, Reg. S, FRN 2% Perpetual                          | EUR    | 500.000                         | 457.511                    | 0,43                   |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual   | EUR    | 200.000                         | 218.842                    | 0,20                   | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,5% 02/10/2025                | EUR    | 300.000                         | 305.771                    | 0,29                   |
| Engie SA, Reg. S 0% 04/03/2027   | EUR    | 200.000                         | 181.959                    | 0,17                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Engie SA, Reg. S 3,875% 06/12/2033   | EUR    | 300.000                         | 310.637                    | 0,29                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Kering SA, Reg. S 3,25% 27/02/2029   | EUR    | 200.000                         | 203.621                    | 0,19                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Orange SA, Reg. S 3,625% 16/11/2031  | EUR    | 300.000                         | 313.727                    | 0,29                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Orange SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual  | EUR    | 300.000                         | 256.649                    | 0,24                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Societe Generale SA, Reg. S 0,75% 25/01/2027   | EUR    | 200.000                         | 184.063                    | 0,17                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,25%<br>13/01/2030                            | EUR    | 145.000                         | 155.631                    | 0,15                   | <i>Pays-Bas</i><br>ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,125%<br>22/02/2033 | EUR    | 800.000                         | 824.308                    | 0,77                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875%<br>19/05/2030                           | EUR    | 1.328.000                       | 1.399.585                  | 1,31                   | ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,75%<br>Perpetual                      | EUR    | 400.000                         | 366.444                    | 0,34                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,125%<br>29/08/2031                           | EUR    | 125.000                         | 133.462                    | 0,12                   | Akzo Nobel NV, Reg. S 4% 24/05/2033                                   | EUR    | 100.000                         | 103.967                    | 0,10                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 5%<br>08/03/2028                          | EUR    | 300.000                         | 310.629                    | 0,29                   | American Medical Systems Europe BV<br>1,375% 08/03/2028               | EUR    | 104.000                         | 97.448                     | 0,09                   |
| Snam SpA, Reg. S 0,75% 17/06/2030  | EUR    | 700.000                         | 595.969                    | 0,56                   | ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7%<br>07/12/2043                        | EUR    | 400.000                         | 451.995                    | 0,42                   |
| Terna - Rete Elettrica Nazionale, Reg. S<br>3,625% 21/04/2029              | EUR    | 337.000                         | 344.507                    | 0,32                   | Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN<br>3,25% Perpetual              | EUR    | 400.000                         | 357.326                    | 0,34                   |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 1,25%<br>16/06/2026                             | EUR    | 500.000                         | 482.825                    | 0,45                   | Daimler Truck International Finance BV,<br>Reg. S 3,875% 19/06/2029   | EUR    | 300.000                         | 310.147                    | 0,29                   |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,925%<br>18/01/2028                            | EUR    | 910.000                         | 845.479                    | 0,79                   | Deutsche Telekom International Finance<br>BV, Reg. S 1,5% 03/04/2028  | EUR    | 200.000                         | 189.987                    | 0,18                   |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8%<br>17/01/2029                              | EUR    | 429.000                         | 448.921                    | 0,42                   | EnBW International Finance BV, Reg. S<br>4,049% 22/11/2029            | EUR    | 231.000                         | 242.578                    | 0,23                   |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45%<br>16/02/2029                             | EUR    | 150.000                         | 153.540                    | 0,14                   | EnBW International Finance BV, Reg. S<br>1,875% 31/10/2033            | EUR    | 12.000                          | 10.626                     | 0,01                   |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8%<br>05/07/2029                              | EUR    | 368.000                         | 327.537                    | 0,31                   | EnBW International Finance BV, Reg. S<br>4,3% 23/05/2034              | EUR    | 152.000                         | 161.031                    | 0,15                   |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5%<br>Perpetual                               | EUR    | 200.000                         | 206.429                    | 0,19                   | Enel Finance International NV, Reg. S<br>1,375% 01/06/2026            | EUR    | 200.000                         | 191.692                    | 0,18                   |
|  |        |                                 | <b>9.146.295</b>           | <b>8,58</b>            | Enel Finance International NV, Reg. S 0%<br>17/06/2027                | EUR    | 300.000                         | 270.538                    | 0,25                   |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | Enel Finance International NV, Reg. S<br>0,875% 17/01/2031            | EUR    | 141.000                         | 119.201                    | 0,11                   |
| Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 3,201%<br>17/09/2028                         | EUR    | 450.000                         | 432.627                    | 0,40                   | Enel Finance International NV, Reg. S<br>0,875% 28/09/2034            | EUR    | 400.000                         | 301.740                    | 0,28                   |
| NTT Finance Corp., Reg. S 0,399%<br>13/12/2028                             | EUR    | 500.000                         | 444.414                    | 0,42                   | Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030                                | EUR    | 750.000                         | 791.779                    | 0,74                   |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0,75%<br>09/07/2027                         | EUR    | 550.000                         | 509.985                    | 0,48                   | Iberdrola International BV, Reg. S, FRN<br>1,45% Perpetual            | EUR    | 200.000                         | 182.409                    | 0,17                   |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 2%<br>09/07/2040                            | EUR    | 300.000                         | 239.104                    | 0,22                   | Iberdrola International BV, Reg. S, FRN<br>1,874% Perpetual           | EUR    | 800.000                         | 754.786                    | 0,71                   |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S<br>3% 21/11/2030                    | EUR    | 600.000                         | 592.617                    | 0,56                   | ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,25%<br>16/02/2027                         | EUR    | 700.000                         | 666.068                    | 0,63                   |
|  |        |                                 | <b>2.218.747</b>           | <b>2,08</b>            | ING Groep NV, Reg. S, FRN 2,5%<br>15/02/2029                          | EUR    | 200.000                         | 199.500                    | 0,19                   |
| <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        | RELX Finance BV, Reg. S 0,5%<br>10/03/2028                            | EUR    | 570.000                         | 517.532                    | 0,49                   |
| Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S<br>3,75% 01/04/2026                   | EUR    | 160.000                         | 161.204                    | 0,15                   | RELX Finance BV, Reg. S 3,75%<br>12/06/2031                           | EUR    | 604.000                         | 629.274                    | 0,59                   |
| Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S<br>1,5% 15/10/2026                    | EUR    | 550.000                         | 524.055                    | 0,49                   | Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,75%<br>Perpetual                  | EUR    | 300.000                         | 321.023                    | 0,30                   |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125%<br>08/10/2032                         | EUR    | 1.100.000                       | 942.954                    | 0,89                   | Thermo Fisher Scientific Finance I BV<br>1,125% 18/10/2033            | EUR    | 200.000                         | 166.454                    | 0,16                   |
|  |        |                                 | <b>1.628.213</b>           | <b>1,53</b>            | Toyota Motor Finance Netherlands BV,<br>Reg. S 4% 02/04/2027          | EUR    | 254.000                         | 261.930                    | 0,25                   |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | Viterra Finance BV, Reg. S 1%<br>24/09/2028                           | EUR    | 300.000                         | 267.036                    | 0,25                   |
| Heidelberg Materials Finance<br>Luxembourg SA, Reg. S 4,875%<br>21/11/2033 | EUR    | 656.000                         | 699.801                    | 0,66                   | Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S 3,875% 29/03/2026      | EUR    | 100.000                         | 100.787                    | 0,09                   |
| Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S<br>1,75% 29/08/2029                   | EUR    | 200.000                         | 184.670                    | 0,17                   | Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S 3,75% 28/09/2027       | EUR    | 200.000                         | 203.107                    | 0,19                   |
| Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S<br>0,5% 03/09/2030                    | EUR    | 400.000                         | 332.719                    | 0,31                   | Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S 0,875% 22/09/2028      | EUR    | 800.000                         | 716.421                    | 0,67                   |
| Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S<br>0,5% 23/04/2031                    | EUR    | 300.000                         | 244.807                    | 0,23                   | Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S 4,375% 15/05/2030      | EUR    | 100.000                         | 105.322                    | 0,10                   |
| Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S<br>0,625% 19/01/2033                  | EUR    | 100.000                         | 78.370                     | 0,07                   | Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 3,5% Perpetual    | EUR    | 600.000                         | 584.531                    | 0,55                   |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,125%<br>07/03/2027                         | EUR    | 1.930.000                       | 1.824.880                  | 1,71                   | Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 3,875% Perpetual  | EUR    | 200.000                         | 191.439                    | 0,18                   |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,375%<br>15/10/2040                         | EUR    | 200.000                         | 146.982                    | 0,14                   | Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 7,5% Perpetual    | EUR    | 200.000                         | 217.878                    | 0,20                   |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,625%<br>15/10/2050                         | EUR    | 100.000                         | 68.298                     | 0,06                   | Vonovia Finance BV, Reg. S 1,5%<br>22/03/2026                         | EUR    | 100.000                         | 95.730                     | 0,09                   |
| Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 1,875%<br>23/03/2030                      | EUR    | 700.000                         | 644.406                    | 0,60                   | Vonovia Finance BV, Reg. S 0,625%<br>07/10/2027                       | EUR    | 300.000                         | 268.784                    | 0,25                   |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5%<br>20/11/2025                         | EUR    | 873.000                         | 841.221                    | 0,79                   | Vonovia Finance BV, Reg. S 2,25%<br>07/04/2030                        | EUR    | 700.000                         | 630.997                    | 0,59                   |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5%<br>20/12/2026                         | EUR    | 200.000                         | 187.298                    | 0,18                   | Vonovia Finance BV, Reg. S 1,125%<br>14/09/2034                       | EUR    | 100.000                         | 74.839                     | 0,07                   |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75%<br>10/08/2027                        | EUR    | 122.000                         | 122.235                    | 0,12                   | Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75%<br>03/04/2031                         | EUR    | 450.000                         | 467.412                    | 0,44                   |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875%<br>27/05/2029                       | EUR    | 658.000                         | 560.948                    | 0,53                   | WPC Eurobond BV, REIT 2,25%<br>09/04/2026                             | EUR    | 610.000                         | 591.291                    | 0,55                   |
| SES SA, Reg. S 3,5% 14/01/2029   | EUR    | 400.000                         | 395.031                    | 0,37                   | WPC Eurobond BV, REIT 1,35%<br>15/04/2028                             | EUR    | 1.200.000                       | 1.099.170                  | 1,03                   |
| Traton Finance Luxembourg SA, Reg. S<br>4,5% 23/11/2026                    | EUR    | 200.000                         | 204.315                    | 0,19                   | Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3,5%<br>01/10/2046                  | EUR    | 300.000                         | 295.620                    | 0,28                   |
|  |        |                                 | <b>6.535.981</b>           | <b>6,13</b>            |   |        |                                 | <b>14.400.147</b>          | <b>13,50</b>           |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Petroleos Mexicanos, Reg. S 2,75%<br>21/04/2027                            | EUR    | 200.000                         | 168.736                    | 0,16                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>168.736</b>             | <b>0,16</b>            |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Norvège</i>   |        |                                 |                            |                        | BP Capital Markets plc, Reg. S 2,519%<br>07/04/2028                  | EUR    | 200.000                         | 196.497                    | 0,18                   |
| DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,375%<br>18/01/2028                   | EUR    | 500.000                         | 458.634                    | 0,43                   | BP Capital Markets plc, Reg. S 1,231%<br>08/05/2031                  | EUR    | 700.000                         | 612.012                    | 0,57                   |
| DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,25%<br>23/02/2029                    | EUR    | 160.000                         | 140.476                    | 0,13                   | BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN<br>3,25% Perpetual               | EUR    | 500.000                         | 484.120                    | 0,45                   |
| DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625%<br>01/11/2029                   | EUR    | 100.000                         | 105.187                    | 0,10                   | BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN<br>3,625% Perpetual              | EUR    | 250.000                         | 234.722                    | 0,22                   |
|  |        |                                 | <b>704.297</b>             | <b>0,66</b>            | Brambles Finance plc, Reg. S 1,5%<br>04/10/2027                      | EUR    | 300.000                         | 282.990                    | 0,27                   |
| <i>Portugal</i>  |        |                                 |                            |                        | BUPA Finance plc, Reg. S 5% 12/10/2030                               | EUR    | 250.000                         | 268.873                    | 0,25                   |
| Banco Comercial Portugues SA, Reg. S,<br>FRN 5,625% 02/10/2026   | EUR    | 200.000                         | 205.641                    | 0,19                   | Cadent Finance plc, Reg. S 0,625%<br>19/03/2030                      | EUR    | 800.000                         | 675.474                    | 0,63                   |
| Caixa Geral de Depositos SA, Reg. S, FRN<br>5,75% 31/10/2028     | EUR    | 300.000                         | 323.648                    | 0,30                   | Cadent Finance plc, Reg. S 0,75%<br>11/03/2032                       | EUR    | 160.000                         | 129.619                    | 0,12                   |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S<br>1,625% 15/04/2027       | EUR    | 300.000                         | 287.338                    | 0,27                   | HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 6,364%<br>16/11/2032                  | EUR    | 400.000                         | 430.935                    | 0,40                   |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S<br>3,875% 26/06/2028       | EUR    | 200.000                         | 205.747                    | 0,19                   | Lloyds Banking Group plc, Reg. S, FRN<br>4,5% 11/01/2029             | EUR    | 400.000                         | 415.880                    | 0,39                   |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 1,7% 20/07/2080    | EUR    | 200.000                         | 191.736                    | 0,18                   | Motability Operations Group plc, Reg. S<br>0,375% 03/01/2026         | EUR    | 119.000                         | 112.612                    | 0,11                   |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 1,875% 02/08/2081  | EUR    | 400.000                         | 373.500                    | 0,35                   | National Grid plc, Reg. S 0,25%<br>01/09/2028                        | EUR    | 135.000                         | 117.907                    | 0,11                   |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 1,5% 14/03/2082    | EUR    | 100.000                         | 90.106                     | 0,09                   | National Grid plc, Reg. S 0,553%<br>18/09/2029                       | EUR    | 442.000                         | 380.513                    | 0,36                   |
|  |        |                                 | <b>1.677.716</b>           | <b>1,57</b>            | National Grid plc, Reg. S 0,75%<br>01/09/2033                        | EUR    | 500.000                         | 383.608                    | 0,36                   |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | National Grid plc, Reg. S 4,275%<br>16/01/2035                       | EUR    | 215.000                         | 222.785                    | 0,21                   |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg.<br>S 3,375% 20/09/2027  | EUR    | 500.000                         | 505.031                    | 0,47                   | Nationwide Building Society, Reg. S 4,5%<br>01/11/2026               | EUR    | 138.000                         | 142.407                    | 0,13                   |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>Reg. S, FRN 6% Perpetual  | EUR    | 400.000                         | 398.476                    | 0,37                   | Nationwide Building Society, Reg. S<br>0,25% 14/09/2028              | EUR    | 325.000                         | 283.837                    | 0,27                   |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5%<br>07/06/2029               | EUR    | 200.000                         | 210.430                    | 0,20                   | Reckitt Benckiser Treasury Services plc,<br>Reg. S 3,875% 14/09/2033 | EUR    | 400.000                         | 424.472                    | 0,40                   |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5%<br>08/09/2029             | EUR    | 600.000                         | 624.910                    | 0,59                   | SSE plc, Reg. S 1,375% 04/09/2027                                    | EUR    | 200.000                         | 189.256                    | 0,18                   |
| Banco Santander SA, Reg. S 4,875%<br>18/10/2031                  | EUR    | 400.000                         | 426.509                    | 0,40                   | SSE plc, Reg. S 1,75% 16/04/2030                                     | EUR    | 350.000                         | 321.858                    | 0,30                   |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 5,75%<br>23/08/2033              | EUR    | 500.000                         | 524.922                    | 0,49                   | Standard Chartered plc, Reg. S, FRN<br>0,8% 17/11/2029               | EUR    | 400.000                         | 348.501                    | 0,33                   |
| Bankinter SA, Reg. S 0,875% 08/07/2026                           | EUR    | 700.000                         | 659.079                    | 0,62                   | Standard Chartered plc, Reg. S, FRN<br>4,874% 10/05/2031             | EUR    | 350.000                         | 367.346                    | 0,35                   |
| Bankinter SA, Reg. S, FRN 4,375%<br>03/05/2030                   | EUR    | 400.000                         | 415.678                    | 0,39                   | Thames Water Utilities Finance plc,<br>Reg. S 0,875% 31/01/2028      | EUR    | 100.000                         | 85.502                     | 0,08                   |
| CaixaBank SA, Reg. S 1,125% 27/03/2026                           | EUR    | 300.000                         | 285.905                    | 0,27                   | Thames Water Utilities Finance plc,<br>Reg. S 4,375% 18/01/2031      | EUR    | 641.000                         | 606.876                    | 0,57                   |
| CaixaBank SA, Reg. S 1,375% 19/06/2026                           | EUR    | 100.000                         | 95.053                     | 0,09                   | Thames Water Utilities Finance plc,<br>Reg. S 1,25% 31/01/2032       | EUR    | 200.000                         | 151.047                    | 0,14                   |
| CaixaBank SA, Reg. S 5,875% Perpetual                            | EUR    | 200.000                         | 194.375                    | 0,18                   |  |        |                                 | <b>9.829.253</b>           | <b>9,22</b>            |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5%<br>19/07/2029                       | EUR    | 1.000.000                       | 1.046.769                  | 0,98                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,25%<br>23/02/2033                    | EUR    | 300.000                         | 316.999                    | 0,30                   | AbbVie, Inc. 1,25% 18/11/2031  | EUR    | 810.000                         | 708.883                    | 0,66                   |
| EDP Servicios Financieros Espana SA,<br>Reg. S 4,375% 04/04/2032 | EUR    | 174.000                         | 185.722                    | 0,17                   | American International Group, Inc.<br>1,875% 21/06/2027              | EUR    | 288.000                         | 275.804                    | 0,26                   |
| NorteGas Energia Distribucion SA, Reg. S<br>2,065% 28/09/2027    | EUR    | 200.000                         | 188.443                    | 0,18                   | Apple, Inc. 2% 17/09/2027  | EUR    | 650.000                         | 636.871                    | 0,60                   |
| Telefonica Emisiones SA, Reg. S 0,664%<br>03/02/2030             | EUR    | 300.000                         | 259.894                    | 0,24                   | Apple, Inc. 1,375% 24/05/2029  | EUR    | 200.000                         | 188.153                    | 0,18                   |
|  |        |                                 | <b>6.338.195</b>           | <b>5,94</b>            | AT&T, Inc. 3,95% 30/04/2031  | EUR    | 850.000                         | 883.669                    | 0,83                   |
| <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., Reg. S, FRN<br>1,662% 25/04/2028              | EUR    | 450.000                         | 425.657                    | 0,40                   |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S<br>0,05% 03/09/2026             | EUR    | 200.000                         | 184.065                    | 0,17                   | Bank of America Corp., Reg. S, FRN<br>0,58% 08/08/2029               | EUR    | 1.000.000                       | 878.925                    | 0,82                   |
| Vattenfall AB, Reg. S 3,75% 18/10/2026                           | EUR    | 300.000                         | 305.235                    | 0,28                   | Baxter International, Inc. 1,3%<br>15/05/2029                        | EUR    | 1.700.000                       | 1.529.498                  | 1,43                   |
| Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027                             | EUR    | 525.000                         | 498.422                    | 0,47                   | Boston Scientific Corp. 0,625%<br>01/12/2027                         | EUR    | 200.000                         | 182.924                    | 0,17                   |
| Volvo Car AB, Reg. S 4,25% 31/05/2028                            | EUR    | 250.000                         | 252.785                    | 0,24                   | Carrier Global Corp., Reg. S 4,5%<br>29/11/2032                      | EUR    | 100.000                         | 107.118                    | 0,10                   |
|  |        |                                 | <b>1.240.507</b>           | <b>1,16</b>            | Citigroup, Inc., Reg. S 1,25% 10/04/2029                             | EUR    | 600.000                         | 540.263                    | 0,51                   |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        | Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031                                      | EUR    | 742.000                         | 777.293                    | 0,73                   |
| Credit Suisse AG, Reg. S 1,5% 10/04/2026                         | EUR    | 200.000                         | 191.609                    | 0,18                   | Eli Lilly & Co. 2,125% 03/06/2030                                    | EUR    | 700.000                         | 679.811                    | 0,64                   |
| Credit Suisse AG, Reg. S 5,5%<br>20/08/2026                      | EUR    | 1.009.000                       | 1.061.013                  | 0,99                   | Eli Lilly & Co. 0,625% 01/11/2031                                    | EUR    | 100.000                         | 85.892                     | 0,08                   |
| UBS Group AG, Reg. S 0,625%<br>18/01/2033                        | EUR    | 191.000                         | 144.477                    | 0,14                   | Eli Lilly & Co. 1,125% 14/09/2051                                    | EUR    | 200.000                         | 131.177                    | 0,12                   |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 0,25%<br>03/11/2026                    | EUR    | 250.000                         | 234.590                    | 0,22                   | Ford Motor Credit Co. LLC 5,125%<br>20/02/2029                       | EUR    | 149.000                         | 156.005                    | 0,15                   |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 1%<br>24/06/2027                       | EUR    | 750.000                         | 704.275                    | 0,66                   | General Electric Co. 2,125% 17/05/2037                               | EUR    | 100.000                         | 87.963                     | 0,08                   |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75%<br>01/03/2029                    | EUR    | 317.000                         | 365.679                    | 0,34                   | General Electric Co., Reg. S 4,125%<br>19/09/2035                    | EUR    | 479.000                         | 514.733                    | 0,48                   |
|  |        |                                 | <b>2.701.643</b>           | <b>2,53</b>            | Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031                              | EUR    | 350.000                         | 368.306                    | 0,35                   |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S<br>2% 01/11/2028             | EUR    | 231.000                         | 218.503                    | 0,20                   |
| Aon Global Ltd. 2,875% 14/05/2026                                | EUR    | 200.000                         | 197.240                    | 0,19                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), Reg. S<br>3% 12/02/2031             | EUR    | 400.000                         | 394.682                    | 0,37                   |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875%<br>03/07/2044                      | EUR    | 750.000                         | 743.985                    | 0,70                   | McDonald's Corp., Reg. S 1,5%<br>28/11/2029                          | EUR    | 900.000                         | 824.335                    | 0,77                   |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 1,106%<br>12/05/2032                   | EUR    | 200.000                         | 163.253                    | 0,15                   | McDonald's Corp., Reg. S 3,875%<br>20/02/2031                        | EUR    | 180.000                         | 187.199                    | 0,18                   |
| BG Energy Capital plc, Reg. S 2,25%<br>21/11/2029                | EUR    | 900.000                         | 855.126                    | 0,80                   | McDonald's Corp., Reg. S 4,125%<br>28/11/2035                        | EUR    | 100.000                         | 105.706                    | 0,10                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Morgan Stanley 1,375% 27/10/2026                                     | EUR    | 510.000                         | 484.877                    | 0,45                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Morgan Stanley, FRN 1,342% 23/10/2026                                | EUR    | 1.002.000                       | 961.857                    | 0,90                   |



# JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Netflix, Inc. 3,625% 15/05/2027  | EUR    | 250.000                         | 253.287                    | 0,24                   |
| Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029  | EUR    | 340.000                         | 363.756                    | 0,34                   |
| Netflix, Inc., Reg. S 3,875% 15/11/2029  | EUR    | 600.000                         | 621.378                    | 0,58                   |
| New York Life Global Funding, Reg. S<br>3,625% 09/01/2030  | EUR    | 192.000                         | 198.044                    | 0,19                   |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1,875%<br>05/01/2029   | EUR    | 500.000                         | 465.315                    | 0,44                   |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 3,875%<br>31/01/2030   | EUR    | 360.000                         | 367.254                    | 0,34                   |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 4,625%<br>23/05/2033   | EUR    | 450.000                         | 481.829                    | 0,45                   |
| Realty Income Corp., REIT 4,875%<br>06/07/2030   | EUR    | 400.000                         | 424.306                    | 0,40                   |
| Realty Income Corp., REIT 5,125%<br>06/07/2034   | EUR    | 500.000                         | 554.556                    | 0,52                   |
| Southern Power Co. 1,85% 20/06/2026  | EUR    | 450.000                         | 435.322                    | 0,41                   |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875%<br>01/10/2031  | EUR    | 350.000                         | 299.136                    | 0,28                   |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875%<br>01/10/2049  | EUR    | 100.000                         | 71.769                     | 0,07                   |
| Verizon Communications, Inc. 2,625%<br>01/12/2031  | EUR    | 700.000                         | 670.466                    | 0,63                   |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 2% 27/04/2026  | EUR    | 200.000                         | 193.354                    | 0,18                   |
| Wells Fargo & Co., Reg. S 1,375%<br>26/10/2026   | EUR    | 300.000                         | 283.470                    | 0,27                   |
|  |        |                                 | <b>18.019.346</b>          | <b>16,90</b>           |
| <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>103.303.131</b>         | <b>96,87</b>           |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>103.303.131</b>         | <b>96,87</b>           |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 16,90            |
| Pays-Bas   | 13,50            |
| France   | 10,63            |
| Royaume-Uni  | 9,22             |
| Italie   | 8,58             |
| Irlande  | 7,92             |
| Luxembourg   | 7,46             |
| Espagne  | 5,94             |
| Allemagne  | 3,56             |
| Suisse   | 2,53             |
| Japon  | 2,08             |
| Australie  | 1,76             |
| Portugal   | 1,57             |
| Jersey   | 1,53             |
| Danemark   | 1,30             |
| Suède  | 1,16             |
| Belgique   | 1,01             |
| Norvège  | 0,66             |
| Autriche   | 0,49             |
| Iles Caïmans   | 0,24             |
| Mexique  | 0,16             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>98,20</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 1,80             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

## Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs

### Fonds de placement collectifs - OPCVM

#### Luxembourg

|  |     |     |                  |             |
|--|-----|-----|------------------|-------------|
| JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)† | EUR | 139 | 1.419.409        | 1,33        |
|  |     |     | <b>1.419.409</b> | <b>1,33</b> |

### Total des fonds de placement collectifs - OPCVM

|  |  |  |                  |             |
|--|--|--|------------------|-------------|
|  |  |  | <b>1.419.409</b> | <b>1,33</b> |
|--|--|--|------------------|-------------|

### Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs

|  |  |  |                  |             |
|--|--|--|------------------|-------------|
|  |  |  | <b>1.419.409</b> | <b>1,33</b> |
|--|--|--|------------------|-------------|

### Total des Investissements

|  |  |  |                    |              |
|--|--|--|--------------------|--------------|
|  |  |  | <b>104.722.540</b> | <b>98,20</b> |
|--|--|--|--------------------|--------------|

### Liquidités

|  |  |  |                |             |
|--|--|--|----------------|-------------|
|  |  |  | <b>390.837</b> | <b>0,37</b> |
|--|--|--|----------------|-------------|

### Autres actifs/(passifs)

|  |  |  |                  |             |
|--|--|--|------------------|-------------|
|  |  |  | <b>1.525.448</b> | <b>1,43</b> |
|--|--|--|------------------|-------------|

### Total de l'Actif net

|  |  |  |                    |               |
|--|--|--|--------------------|---------------|
|  |  |  | <b>106.638.825</b> | <b>100,00</b> |
|--|--|--|--------------------|---------------|

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de<br>contrats | Devise | Exposition<br>globale<br>EUR | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|-----------------------|--------|------------------------------|--|------------------------|
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | (92)                  | EUR    | (10.968.700)                 | 42.066                                     | 0,04                   |
| Euro-BTP, 07/03/2024   | (1)                   | EUR    | (119.305)                    | 1.493                                      | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                       |        |                              | <b>43.559</b>                              | <b>0,04</b>            |
| Euro-Bund, 07/03/2024  | 26                    | EUR    | 3.566.290                    | (32.130)                                   | (0,03)                 |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024   | 1                     | EUR    | 141.390                      | (6.910)                                    | (0,01)                 |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | 6                     | EUR    | 639.105                      | (555)                                      | -                      |
| Short-Term Euro-BTP, 07/03/2024  | 32                    | EUR    | 3.412.000                    | (4.960)                                    | -                      |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |        |                              | <b>(44.555)</b>                            | <b>(0,04)</b>          |
| <b>Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                       |        |                              | <b>(996)</b>                               | <b>-</b>               |

Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur<br>nominale  | Devise | Contrepartie | Description des titres   | Date<br>d'échéance | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|--------------|--|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 1.500.000   | EUR    | Citigroup    | Paiement taux variable EURIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 3,478% | 02/10/2035         | 153.771                    | 0,14                   |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs</b> |        |              |  |                    | <b>153.771</b>             | <b>0,14</b>            |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Actifs</b> |        |              |  |                    | <b>153.771</b>             | <b>0,14</b>            |

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Italy Buoni Ordinari del Tesoro BOT 0% 28/03/2024                    | EUR    | 37.850.000                      | 37.527.359                 | 3,27                   |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 1,85% 01/07/2025     | EUR    | 30.294.000                      | 29.779.975                 | 2,60                   |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 0% 20/04/2025  | EUR    | 16.863.000                      | 16.286.264                 | 1,42                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,85% 15/05/2024           | EUR    | 20.140.000                      | 20.002.907                 | 1,75                   |
| Austria Government Bond, Reg. S, 144A 4,85% 15/03/2026   | EUR    | 9.860.000                       | 10.363.193                 | 0,91                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 15/08/2024              | EUR    | 20.844.000                      | 20.424.260                 | 1,78                   |
|  |        |                                 | <b>26.649.457</b>          | <b>2,33</b>            | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,75% 01/09/2024           | EUR    | 16.340.000                      | 16.368.709                 | 1,43                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,45% 15/11/2024           | EUR    | 34.810.000                      | 34.258.784                 | 2,99                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,8% 22/06/2025  | EUR    | 17.495.000                      | 17.027.993                 | 1,49                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,5% 01/06/2025            | EUR    | 30.690.000                      | 30.042.349                 | 2,62                   |
|  |        |                                 | <b>17.027.993</b>          | <b>1,49</b>            | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,6% 29/09/2025            | EUR    | 19.030.000                      | 19.230.919                 | 1,68                   |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 2% 01/12/2025              | EUR    | 21.733.000                      | 21.393.530                 | 1,87                   |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 4% 04/07/2025  | EUR    | 10.330.000                      | 10.536.071                 | 0,92                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/04/2026              | EUR    | 28.600.000                      | 26.859.100                 | 2,34                   |
| Finland Government Bond, Reg. S, 144A 0,5% 15/04/2026  | EUR    | 4.570.000                       | 4.378.157                  | 0,38                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,8% 15/04/2026            | EUR    | 24.273.000                      | 24.800.031                 | 2,16                   |
|  |        |                                 | <b>14.914.228</b>          | <b>1,30</b>            | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,6% 01/06/2026            | EUR    | 18.620.000                      | 18.114.778                 | 1,58                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/08/2026              | EUR    | 34.385.000                      | 32.035.817                 | 2,80                   |
| Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024                              | EUR    | 18.700.000                      | 18.672.231                 | 1,63                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,25% 01/12/2026           | EUR    | 12.380.000                      | 11.862.955                 | 1,03                   |
| Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,05% 25/03/2025                           | EUR    | 1.000.000                       | 962.093                    | 0,09                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,85% 15/01/2027           | EUR    | 6.620.000                       | 6.252.687                  | 0,55                   |
| Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,625% 03/02/2024  | EUR    | 10.950.000                      | 10.919.581                 | 0,95                   |  |        |                                 | <b>348.954.160</b>         | <b>30,45</b>           |
| Dexia Credit Local SA, Reg. S 0% 29/05/2024  | EUR    | 7.000.000                       | 6.894.566                  | 0,60                   | <i>Lettonie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/02/2025   | EUR    | 7.270.000                       | 7.035.378                  | 0,61                   | Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027                     | EUR    | 761.000                         | 783.216                    | 0,07                   |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2025   | EUR    | 34.395.000                      | 33.223.919                 | 2,90                   | Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028                       | EUR    | 1.232.000                       | 1.261.358                  | 0,11                   |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0,5% 25/05/2025   | EUR    | 47.840.000                      | 46.414.288                 | 4,05                   | Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029                     | EUR    | 3.233.000                       | 3.344.642                  | 0,29                   |
| France Government Bond OAT, Reg. S 6% 25/10/2025   | EUR    | 20.405.000                      | 21.655.164                 | 1,89                   |  |        |                                 | <b>5.389.216</b>           | <b>0,47</b>            |
| France Government Bond OAT, Reg. S 1% 25/11/2025   | EUR    | 17.400.000                      | 16.937.160                 | 1,48                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| France Government Bond OAT, Reg. S 3,5% 25/04/2026   | EUR    | 9.240.850                       | 9.475.343                  | 0,83                   | European Financial Stability Facility, Reg. S 0,5% 11/07/2025        | EUR    | 14.970.000                      | 14.469.296                 | 1,26                   |
| France Government Bond OAT, Reg. S 0,5% 25/05/2026   | EUR    | 45.343.750                      | 43.425.498                 | 3,79                   | European Financial Stability Facility, Reg. S 1,5% 15/12/2025        | EUR    | 11.086.000                      | 10.852.402                 | 0,95                   |
|  |        |                                 | <b>215.615.221</b>         | <b>18,82</b>           |  |        |                                 | <b>25.321.698</b>          | <b>2,21</b>            |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Bundesobligation, Reg. S 0% 18/10/2024   | EUR    | 60.000                          | 58.502                     | 0,00                   | Netherlands Government Bond, Reg. S, 144A 0,25% 15/07/2025           | EUR    | 14.005.000                      | 13.523.158                 | 1,18                   |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 18/02/2025  | EUR    | 15.600.000                      | 15.082.047                 | 1,32                   |  |        |                                 | <b>13.523.158</b>          | <b>1,18</b>            |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01% 31/03/2025   | EUR    | 8.250.000                       | 7.954.989                  | 0,69                   | <i>Portugal</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,125% 30/06/2025  | EUR    | 5.030.000                       | 4.835.939                  | 0,42                   | Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S, 144A 2,875% 21/07/2026       | EUR    | 9.130.000                       | 9.295.929                  | 0,81                   |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,5% 19/11/2025  | EUR    | 17.200.000                      | 17.172.884                 | 1,50                   |  |        |                                 | <b>9.295.929</b>           | <b>0,81</b>            |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 29/05/2026  | EUR    | 105.251.000                     | 106.149.317                | 9,26                   | <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 15/06/2026  | EUR    | 12.850.000                      | 12.099.207                 | 1,06                   | Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/05/2024                  | EUR    | 17.637.000                      | 17.377.824                 | 1,52                   |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027   | EUR    | 1.300.000                       | 1.249.576                  | 0,11                   | Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2025                  | EUR    | 26.739.000                      | 25.879.051                 | 2,26                   |
|  |        |                                 | <b>164.602.461</b>         | <b>14,36</b>           | Spain Bonos y Obligaciones del Estado 0% 31/01/2026                  | EUR    | 20.235.000                      | 19.157.790                 | 1,67                   |
| <i>Hongrie</i>   |        |                                 |                            |                        | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 2,15% 31/10/2025 | EUR    | 16.075.000                      | 15.919.909                 | 1,39                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S 5% 22/02/2027  | EUR    | 5.000.000                       | 5.223.593                  | 0,46                   | Spain Government Bond 0% 31/05/2025                                  | EUR    | 18.705.000                      | 17.955.998                 | 1,57                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S 0,125% 21/09/2028  | EUR    | 5.000.000                       | 4.191.120                  | 0,36                   | Spain Government Bond 2,8% 31/05/2026                                | EUR    | 17.419.000                      | 17.489.881                 | 1,52                   |
|  |        |                                 | <b>9.414.713</b>           | <b>0,82</b>            | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,75% 31/10/2024                 | EUR    | 16.780.000                      | 16.703.819                 | 1,46                   |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 4,65% 30/07/2025                 | EUR    | 13.380.000                      | 13.743.267                 | 1,20                   |
| Ireland Government Bond, Reg. S 1% 15/05/2026  | EUR    | 9.605.000                       | 9.322.613                  | 0,81                   | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026                 | EUR    | 12.800.000                      | 12.610.371                 | 1,10                   |
|  |        |                                 | <b>9.322.613</b>           | <b>0,81</b>            | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 5,9% 30/07/2026                  | EUR    | 6.100.000                       | 6.593.630                  | 0,57                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,3% 31/10/2026                  | EUR    | 21.890.000                      | 21.160.034                 | 1,85                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,5% 31/05/2029                  | EUR    | 10.680.000                      | 11.159.945                 | 0,97                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>195.751.519</b>         | <b>17,08</b>           |

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Organisations supranationales</i>   |        |                                 |                            |                        |
| European Stability Mechanism, Reg. S<br>1% 23/09/2025  | EUR    | 10.340.000                      | 10.056.157                 | 0,88                   |
| European Stability Mechanism, Reg. S<br>0% 15/12/2026  | EUR    | 861.294                         | 802.619                    | 0,07                   |
| European Union, Reg. S 0,8%<br>04/07/2025  | EUR    | 18.540.000                      | 17.990.095                 | 1,57                   |
| European Union, Reg. S 0%<br>06/07/2026  | EUR    | 12.850.000                      | 12.083.237                 | 1,05                   |
| European Union, Reg. S 2,75%<br>05/10/2026   | EUR    | 36.109.208                      | 36.383.169                 | 3,18                   |
|  |        |                                 | <b>77.315.277</b>          | <b>6,75</b>            |
| <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>1.133.097.643</b>       | <b>98,88</b>           |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>1.133.097.643</b>       | <b>98,88</b>           |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>1.133.097.643</b>       | <b>98,88</b>           |
| Liquidités   |        |                                 | 12.412.543                 | 1,08                   |
| Autres actifs/(passifs)  |        |                                 | 457.792                    | 0,04                   |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>1.145.967.978</b>       | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Italie   | 30,45            |
| France   | 18,82            |
| Espagne  | 17,08            |
| Allemagne  | 14,36            |
| Organisations supranationales                                | 6,75             |
| Autriche   | 2,33             |
| Luxembourg   | 2,21             |
| Belgique   | 1,49             |
| Finlande   | 1,30             |
| Pays-Bas   | 1,18             |
| Hongrie  | 0,82             |
| Irlande  | 0,81             |
| Portugal   | 0,81             |
| Lettonie   | 0,47             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>98,88</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 1,12             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

## JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de<br>contrats | Devise | Exposition<br>globale<br>EUR | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|-----------------------|--------|------------------------------|--|------------------------|
| 3 Month Euribor, 16/06/2025  | (4)                   | EUR    | (980.475)                    | 625  | -                      |
| 3 Month Euribor, 16/09/2024  | (10)                  | EUR    | (2.433.813)                  | 59.892                                     | -                      |
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | (184)                 | EUR    | (21.937.400)                 | 63.967                                     | 0,01                   |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                       |        |                              | <b>124.484</b>                             | <b>0,01</b>            |
| 3 Month Euribor, 15/09/2025  | 10                    | EUR    | 2.452.188                    | (58.049)                                   | (0,01)                 |
| 3 Month Euribor, 16/12/2024  | 4                     | EUR    | 976.875                      | (675)                                      | -                      |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | 318                   | EUR    | 33.872.565                   | (29.415)                                   | -                      |
| Short-Term Euro-BTP, 07/03/2024  | 225                   | EUR    | 23.990.625                   | (34.875)                                   | -                      |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |        |                              | <b>(123.014)</b>                           | <b>(0,01)</b>          |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>     |                       |        |                              | <b>1.470</b>                               | <b>-</b>               |

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,3%<br>15/02/2033             | EUR    | 2.000.000                       | 2.050.300                  | 0,43                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S<br>3,5% 11/02/2027          | EUR    | 4.500.000                       | 4.365.225                  | 0,92                   |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,5%<br>Perpetual                     | EUR    | 1.600.000                       | 1.524.064                  | 0,32                   |
| Benteler International AG, Reg. S 9,375%<br>15/05/2028   | EUR    | 1.464.000                       | 1.567.347                  | 0,33                   | CT Investment GmbH, Reg. S 5,5%<br>15/04/2026                     | EUR    | 1.000.000                       | 996.048                    | 0,21                   |
|  |        |                                 | <b>1.567.347</b>           | <b>0,33</b>            | Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875%<br>11/02/2025                | EUR    | 3.100.000                       | 3.051.807                  | 0,64                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875%<br>16/05/2027                | EUR    | 5.600.000                       | 5.400.024                  | 1,13                   |
| Azelis Finance NV, Reg. S 5,75%<br>15/03/2028  | EUR    | 1.621.000                       | 1.681.551                  | 0,36                   | Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026                                | EUR    | 3.000.000                       | 2.973.555                  | 0,62                   |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual   | EUR    | 1.400.000                       | 1.490.888                  | 0,31                   | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,75%<br>15/09/2026                  | EUR    | 3.656.364                       | 3.615.281                  | 0,76                   |
| Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026   | EUR    | 2.500.000                       | 2.416.945                  | 0,51                   | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN<br>3,875% 15/05/2027            | EUR    | 1.350.000                       | 1.325.970                  | 0,28                   |
|  |        |                                 | <b>5.589.384</b>           | <b>1,18</b>            | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN<br>8,75% 15/05/2028             | EUR    | 2.486.883                       | 2.714.174                  | 0,57                   |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH,<br>Reg. S 2,25% 16/01/2027   | EUR    | 1.500.000                       | 1.388.908                  | 0,29                   |
| SBB Treasury OYJ, Reg. S 0,75%<br>14/12/2028   | EUR    | 2.000.000                       | 1.205.310                  | 0,25                   | Kirk Beauty SUN GmbH, Reg. S 8,25%<br>01/10/2026                  | EUR    | 1.255.375                       | 1.227.129                  | 0,26                   |
| SBB Treasury OYJ, Reg. S 1,125%<br>26/11/2029  | EUR    | 2.000.000                       | 1.186.554                  | 0,25                   | Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S<br>7,5% 21/08/2026          | EUR    | 5.074.000                       | 5.233.780                  | 1,10                   |
|  |        |                                 | <b>2.391.864</b>           | <b>0,50</b>            | Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375%<br>15/04/2029             | EUR    | 2.400.000                       | 2.269.594                  | 0,48                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Renk AG, Reg. S 5,75% 15/07/2025                                  | EUR    | 1.800.000                       | 1.793.893                  | 0,38                   |
| Accor SA, Reg. S 3% 04/02/2026   | EUR    | 500.000                         | 481.523                    | 0,10                   | Schaeffler AG, Reg. S 2,75% 12/10/2025                            | EUR    | 1.500.000                       | 1.474.411                  | 0,31                   |
| Altice France SA, Reg. S 5,875%<br>01/02/2027  | EUR    | 6.845.000                       | 6.118.951                  | 1,29                   | Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027                           | EUR    | 900.000                         | 888.705                    | 0,19                   |
| Altice France SA, Reg. S 3,375%<br>15/01/2028  | EUR    | 400.000                         | 318.551                    | 0,07                   | Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028                           | EUR    | 900.000                         | 874.101                    | 0,18                   |
| Banijay Entertainment SASU, Reg. S 7%<br>01/05/2029  | EUR    | 1.571.000                       | 1.662.096                  | 0,35                   | Techem Verwaltungsgesellschaft 674<br>mbH, Reg. S 6% 30/07/2026   | EUR    | 3.560.751                       | 3.563.529                  | 0,75                   |
| Banijay Group SAS, Reg. S 6,5%<br>01/03/2026   | EUR    | 1.000.000                       | 1.001.545                  | 0,21                   | Techem Verwaltungsgesellschaft 675<br>mbH, Reg. S 2% 15/07/2025   | EUR    | 1.300.000                       | 1.274.900                  | 0,27                   |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S<br>4,498% 07/03/2024  | EUR    | 1.800.000                       | 14.472                     | 0,00                   | TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375%<br>15/07/2027               | EUR    | 1.300.000                       | 1.261.162                  | 0,26                   |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S<br>3,58% 07/02/2025   | EUR    | 900.000                         | 9.000                      | 0,00                   | TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5%<br>15/05/2026                       | EUR    | 1.062.000                       | 1.051.395                  | 0,22                   |
| Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5%<br>31/05/2028   | EUR    | 2.600.000                       | 2.184.471                  | 0,46                   | ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025                             | EUR    | 2.800.000                       | 2.741.956                  | 0,58                   |
| CGG SA, Reg. S 7,75% 01/04/2027  | EUR    | 1.800.000                       | 1.665.860                  | 0,35                   | ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75%<br>03/08/2026                       | EUR    | 400.000                         | 413.960                    | 0,09                   |
| Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5%<br>31/05/2029   | EUR    | 2.700.000                       | 1.887.705                  | 0,40                   | ZF Finance GmbH, Reg. S 2,75%<br>25/05/2027                       | EUR    | 2.900.000                       | 2.767.064                  | 0,58                   |
| Crown European Holdings SA, Reg. S<br>3,375% 15/05/2025  | EUR    | 4.000.000                       | 3.975.168                  | 0,84                   | ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75%<br>21/09/2028                       | EUR    | 1.800.000                       | 1.741.378                  | 0,37                   |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5%<br>Perpetual  | EUR    | 2.000.000                       | 2.001.410                  | 0,42                   |   |        |                                 | <b>65.938.582</b>          | <b>13,86</b>           |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN<br>2,625% Perpetual  | EUR    | 2.000.000                       | 1.783.494                  | 0,37                   | <i>Gibraltar</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN<br>3,375% Perpetual  | EUR    | 3.200.000                       | 2.817.280                  | 0,59                   | 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558%<br>15/07/2027                | EUR    | 1.500.000                       | 1.437.666                  | 0,30                   |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN<br>7,5% Perpetual  | EUR    | 2.000.000                       | 2.188.416                  | 0,46                   |   |        |                                 | <b>1.437.666</b>           | <b>0,30</b>            |
| Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026  | EUR    | 1.800.000                       | 1.775.007                  | 0,37                   | <i>Irlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028  | EUR    | 2.400.000                       | 2.213.306                  | 0,47                   | AIB Group plc, Reg. S 6,25% Perpetual                             | EUR    | 1.600.000                       | 1.590.182                  | 0,33                   |
| Forvia SE, Reg. S 2,625% 15/06/2025  | EUR    | 600.000                         | 590.048                    | 0,12                   | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN<br>7,5% Perpetual          | EUR    | 1.600.000                       | 1.624.082                  | 0,34                   |
| Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026  | EUR    | 4.560.000                       | 4.482.594                  | 0,94                   | eircom Finance DAC, Reg. S 3,5%<br>15/05/2026                     | EUR    | 2.600.000                       | 2.536.175                  | 0,53                   |
| Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027   | EUR    | 1.800.000                       | 1.727.426                  | 0,36                   | eircom Finance DAC, Reg. S 2,625%<br>15/02/2027                   | EUR    | 2.500.000                       | 2.358.588                  | 0,50                   |
| Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027  | EUR    | 3.600.000                       | 3.413.423                  | 0,72                   |   |        |                                 | <b>8.109.027</b>           | <b>1,70</b>            |
| iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028   | EUR    | 2.800.000                       | 2.574.933                  | 0,54                   | <i>Italie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029   | EUR    | 1.700.000                       | 1.748.610                  | 0,37                   | Guala Closures SpA, Reg. S 3,25%<br>15/06/2028                    | EUR    | 3.056.000                       | 2.882.486                  | 0,61                   |
| iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027   | EUR    | 6.300.000                       | 6.486.373                  | 1,36                   | Infrastrutture Wireless Italiane SpA,<br>Reg. S 1,875% 08/07/2026 | EUR    | 2.503.000                       | 2.411.453                  | 0,51                   |
| Paprec Holding SA, Reg. S 3,5%<br>01/07/2028   | EUR    | 2.500.000                       | 2.412.500                  | 0,51                   | Lottomatica SpA, Reg. S 7,125%<br>01/06/2028                      | EUR    | 3.179.000                       | 3.360.530                  | 0,71                   |
| Paprec Holding SA, Reg. S 7,25%<br>17/11/2029  | EUR    | 1.208.000                       | 1.299.355                  | 0,27                   | Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028                              | EUR    | 5.500.000                       | 5.068.123                  | 1,06                   |
| Parts Europe SA, Reg. S 6,5% 16/07/2025  | EUR    | 1.000.000                       | 1.003.124                  | 0,21                   | Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026                                | EUR    | 250.000                         | 237.625                    | 0,05                   |
| Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875%<br>01/07/2026   | EUR    | 3.100.000                       | 3.027.779                  | 0,64                   | Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024                             | EUR    | 2.782.000                       | 1.550.946                  | 0,33                   |
| Renault SA, Reg. S 1,25% 24/06/2025  | EUR    | 3.100.000                       | 2.983.694                  | 0,63                   | Shiba Bidco SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028                           | EUR    | 3.100.000                       | 2.922.231                  | 0,61                   |
| Renault SA, Reg. S 2,375% 25/05/2026   | EUR    | 2.000.000                       | 1.940.256                  | 0,41                   | TeamSystem SpA, Reg. S 3,5%<br>15/02/2028                         | EUR    | 1.401.000                       | 1.299.505                  | 0,27                   |
| Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026   | EUR    | 2.100.000                       | 2.008.707                  | 0,42                   | Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75%<br>15/04/2025                    | EUR    | 1.900.000                       | 1.855.321                  | 0,39                   |
| Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027   | EUR    | 1.400.000                       | 1.344.581                  | 0,28                   | Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625%<br>25/05/2026                   | EUR    | 3.000.000                       | 2.958.015                  | 0,62                   |
| Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027   | EUR    | 2.500.000                       | 2.290.405                  | 0,48                   | Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375%<br>12/10/2027                   | EUR    | 4.600.000                       | 4.311.879                  | 0,91                   |
| Renault SA, Reg. S 2,5% 01/04/2028   | EUR    | 700.000                         | 673.490                    | 0,14                   | Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625%<br>18/01/2029                   | EUR    | 3.600.000                       | 3.121.416                  | 0,66                   |
| Vallourec SACA, Reg. S 8,5% 30/06/2026   | EUR    | 516.189                         | 520.596                    | 0,11                   | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5%<br>Perpetual                      | EUR    | 1.500.000                       | 1.548.219                  | 0,32                   |
|  |        |                                 | <b>72.626.149</b>          | <b>15,26</b>           |   |        |                                 | <b>33.527.749</b>          | <b>7,05</b>            |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5%<br>01/04/2027   | EUR    | 1.370.000                       | 1.368.192                  | 0,29                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 6,625%<br>25/09/2083   | EUR    | 1.500.000                       | 1.531.987                  | 0,32                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083  | EUR    | 3.000.000                       | 3.104.523                  | 0,65                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1%<br>15/08/2025  | EUR    | 2.000.000                       | 1.951.567                  | 0,41                   |   |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        | ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5%<br>23/10/2027                          | EUR    | 3.100.000                       | 2.909.220                  | 0,61                   |
| Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25%<br>31/07/2030                  | EUR    | 2.356.000                       | 2.529.039                  | 0,53                   | Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375%<br>28/02/2030                           | EUR    | 4.168.000                       | 3.531.180                  | 0,74                   |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5%<br>28/08/2027                         | GBP    | 1.511.000                       | 1.542.449                  | 0,33                   |  |        |                                 | <b>47.584.727</b>          | <b>10,00</b>           |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875%<br>28/02/2047                       | GBP    | 600.000                         | 670.433                    | 0,14                   | <i>Portugal</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>4.741.921</b>           | <b>1,00</b>            | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 5,943% 23/04/2083          | EUR    | 4.600.000                       | 4.784.345                  | 1,01                   |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>4.784.345</b>           | <b>1,01</b>            |
| Altice Financing SA, 144A 5,75%<br>15/08/2029                        | USD    | 2.000.000                       | 1.598.612                  | 0,34                   | <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Altice Financing SA, Reg. S 2,25%<br>15/01/2025                      | EUR    | 900.000                         | 876.429                    | 0,18                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>Reg. S, FRN 6% Perpetual          | EUR    | 1.600.000                       | 1.598.696                  | 0,34                   |
| Altice Financing SA, Reg. S 3%<br>15/01/2028                         | EUR    | 1.000.000                       | 896.442                    | 0,19                   | CaixaBank SA, Reg. S 5,875% Perpetual                                    | EUR    | 1.800.000                       | 1.749.375                  | 0,37                   |
| Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028                             | EUR    | 900.000                         | 750.125                    | 0,16                   | Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1%<br>15/09/2027                          | EUR    | 2.700.000                       | 2.475.671                  | 0,52                   |
| Altice France Holding SA, Reg. S 8%<br>15/05/2027                    | EUR    | 2.500.000                       | 1.438.162                  | 0,30                   | Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875%<br>26/06/2029                          | EUR    | 4.500.000                       | 4.112.339                  | 0,86                   |
| Altice France Holding SA, Reg. S 4%<br>15/02/2028                    | EUR    | 2.300.000                       | 1.027.996                  | 0,22                   | Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75%<br>23/10/2030                           | EUR    | 4.300.000                       | 3.778.797                  | 0,79                   |
| ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5%<br>30/06/2027                         | EUR    | 3.090.002                       | 1.558.192                  | 0,33                   | eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5%<br>15/07/2027                             | EUR    | 2.900.000                       | 2.897.657                  | 0,61                   |
| Birkenstock Financing Sarl, Reg. S 5,25%<br>30/04/2029               | EUR    | 3.250.000                       | 3.241.992                  | 0,68                   | Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025                                     | EUR    | 1.600.000                       | 1.568.888                  | 0,33                   |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S<br>4,75% 22/05/2025         | EUR    | 2.000.000                       | 2.002.790                  | 0,42                   | Grifols SA, Reg. S 3,2% 01/05/2025                                       | EUR    | 3.000.000                       | 2.943.462                  | 0,62                   |
| Cirsa Finance International SARL, Reg. S<br>10,375% 30/11/2027       | EUR    | 757.000                         | 827.474                    | 0,17                   | Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027                                      | EUR    | 3.300.000                       | 3.117.404                  | 0,66                   |
| Herens Midco SARL, Reg. S 5,25%<br>15/05/2029                        | EUR    | 2.000.000                       | 1.249.972                  | 0,26                   | Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028                                     | EUR    | 2.700.000                       | 2.473.375                  | 0,52                   |
| Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625%<br>15/11/2028                      | EUR    | 2.000.000                       | 1.638.378                  | 0,35                   | Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375%<br>30/04/2026                     | EUR    | 800.000                         | 710.742                    | 0,15                   |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125%<br>15/09/2026                   | EUR    | 3.800.000                       | 3.688.364                  | 0,78                   | Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5%<br>30/04/2028                       | EUR    | 1.400.000                       | 1.069.307                  | 0,22                   |
| Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75%<br>01/05/2028                    | EUR    | 1.394.000                       | 1.426.762                  | 0,30                   | International Consolidated Airlines Group<br>SA, Reg. S 2,75% 25/03/2025 | EUR    | 3.700.000                       | 3.642.387                  | 0,77                   |
| PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625%<br>05/01/2026                    | EUR    | 3.829.000                       | 3.817.344                  | 0,80                   | Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125%<br>30/09/2029                     | EUR    | 700.000                         | 658.024                    | 0,14                   |
| Rossini SARL, Reg. S 6,75% 30/10/2025                                | EUR    | 1.000.000                       | 1.003.320                  | 0,21                   | Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4%<br>18/09/2027                         | EUR    | 6.000.000                       | 5.872.470                  | 1,23                   |
| Summer BC Holdco A SARL, Reg. S 9,25%<br>31/10/2027                  | EUR    | 318.973                         | 286.376                    | 0,06                   |  |        |                                 | <b>38.668.594</b>          | <b>8,13</b>            |
| Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75%<br>31/10/2026                  | EUR    | 1.250.000                       | 1.201.334                  | 0,25                   | <i>Organisations supranationales</i>                                     |        |                                 |                            |                        |
| Telecom Italia Finance SA 7,75%<br>24/01/2033                        | EUR    | 1.800.000                       | 2.104.711                  | 0,44                   | Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S<br>2,125% 15/08/2026                | EUR    | 800.000                         | 714.884                    | 0,15                   |
| Telenet Finance Luxembourg Notes SARL,<br>Reg. S 3,5% 01/03/2028     | EUR    | 500.000                         | 478.232                    | 0,10                   | Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S<br>2,125% 15/08/2026                | EUR    | 3.000.000                       | 2.681.528                  | 0,56                   |
|  |        |                                 | <b>31.113.007</b>          | <b>6,54</b>            | Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S<br>4,75% 15/07/2027                 | GBP    | 1.700.000                       | 1.427.693                  | 0,30                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>4.824.105</b>           | <b>1,01</b>            |
| Abertis Infraestructuras Finance BV,<br>Reg. S, FRN 2,625% Perpetual | EUR    | 1.900.000                       | 1.735.148                  | 0,36                   | <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Abertis Infraestructuras Finance BV,<br>Reg. S, FRN 3,248% Perpetual | EUR    | 4.500.000                       | 4.330.800                  | 0,91                   | Verisure Holding AB, Reg. S 3,875%<br>15/07/2026                         | EUR    | 2.000.000                       | 1.969.600                  | 0,41                   |
| Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S<br>3,5% 30/06/2029            | EUR    | 2.300.000                       | 1.988.110                  | 0,42                   | Verisure Holding AB, Reg. S 3,25%<br>15/02/2027                          | EUR    | 4.100.000                       | 3.946.721                  | 0,83                   |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S<br>0,625% 24/07/2025           | EUR    | 1.000.000                       | 889.005                    | 0,19                   | Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25%<br>15/02/2029                       | EUR    | 4.311.000                       | 4.127.826                  | 0,87                   |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S<br>1% 13/04/2028               | EUR    | 2.000.000                       | 1.440.719                  | 0,30                   | Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027                                     | EUR    | 1.000.000                       | 949.375                    | 0,20                   |
| OI European Group BV, Reg. S 2,875%<br>15/02/2025                    | EUR    | 1.700.000                       | 1.683.721                  | 0,35                   |  |        |                                 | <b>10.993.522</b>          | <b>2,31</b>            |
| OI European Group BV, Reg. S 6,25%<br>15/05/2028                     | EUR    | 1.500.000                       | 1.574.468                  | 0,33                   | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 2%<br>01/03/2027                         | EUR    | 500.000                         | 463.502                    | 0,10                   | Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25%<br>16/02/2026                   | GBP    | 1.700.000                       | 1.818.650                  | 0,38                   |
| Saipem Finance International BV, Reg. S<br>2,625% 07/01/2025         | EUR    | 1.400.000                       | 1.379.566                  | 0,29                   | Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4,5%<br>16/02/2026                    | GBP    | 362.000                         | 395.240                    | 0,08                   |
| Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75%<br>15/05/2026                          | EUR    | 2.200.000                       | 1.977.006                  | 0,42                   | EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026                                     | EUR    | 3.700.000                       | 3.582.063                  | 0,75                   |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 2,88%<br>Perpetual                 | EUR    | 2.400.000                       | 2.190.108                  | 0,46                   | Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875%<br>15/12/2027                         | GBP    | 1.014.000                       | 1.220.351                  | 0,26                   |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN<br>3,875% Perpetual                | EUR    | 5.900.000                       | 5.724.298                  | 1,20                   | INEOS Finance plc, Reg. S 6,625%<br>15/05/2028                           | EUR    | 2.400.000                       | 2.468.018                  | 0,52                   |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN<br>6,135% Perpetual                | EUR    | 5.000.000                       | 5.154.105                  | 1,08                   | INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S<br>3,75% 15/07/2026                  | EUR    | 3.100.000                       | 2.997.672                  | 0,63                   |
| Titan Holdings II BV, Reg. S 5,125%<br>15/07/2029                    | EUR    | 2.475.000                       | 2.129.720                  | 0,45                   | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5%<br>15/03/2029                   | EUR    | 695.000                         | 735.609                    | 0,15                   |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S<br>3,75% 15/08/2026             | EUR    | 2.700.000                       | 2.621.101                  | 0,55                   | International Game Technology plc,<br>Reg. S 2,375% 15/04/2028           | EUR    | 3.169.000                       | 2.955.463                  | 0,62                   |
| UPC Holding BV, Reg. S 3,875%<br>15/06/2029                          | EUR    | 2.800.000                       | 2.602.958                  | 0,55                   | Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S<br>5,875% 15/11/2024            | EUR    | 300.000                         | 302.943                    | 0,06                   |
| VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875%<br>15/01/2029               | EUR    | 3.700.000                       | 3.259.992                  | 0,69                   | Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S<br>4,5% 15/01/2026              | EUR    | 500.000                         | 502.288                    | 0,11                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S<br>6,875% 15/11/2026            | EUR    | 1.891.000                       | 2.024.580                  | 0,43                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Nomad Foods Bondco plc, Reg. S 2,5%<br>24/06/2028                        | EUR    | 4.100.000                       | 3.863.615                  | 0,81                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25%<br>11/10/2028                           | EUR    | 1.859.000                       | 1.938.076                  | 0,41                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Punch Finance plc, Reg. S 6,125%<br>30/06/2026                           | GBP    | 2.100.000                       | 2.252.305                  | 0,47                   |

# JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25%<br>04/11/2046   | GBP    | 2.101.000                       | 2.118.942                  | 0,44                   | <i>Luxembourg</i><br>Telecom Italia Capital SA 6% 30/09/2034  | USD    | 1.350.000                       | 1.164.102                  | 0,25                   |
| Rolls-Royce plc, Reg. S 4,625%<br>16/02/2026   | EUR    | 1.500.000                       | 1.529.456                  | 0,32                   |   |        |                                 | <b>1.164.102</b>           | <b>0,25</b>            |
| Rolls-Royce plc, Reg. S 1,625%<br>09/05/2028   | EUR    | 1.600.000                       | 1.480.176                  | 0,31                   | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>3.039.849</b>           | <b>0,64</b>            |
| Synthomer plc, Reg. S 3,875%<br>01/07/2025   | EUR    | 1.100.000                       | 1.090.929                  | 0,23                   | <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>3.039.849</b>           | <b>0,64</b>            |
| TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75%<br>15/04/2029  | EUR    | 2.579.000                       | 2.371.274                  | 0,50                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75%<br>15/07/2030   | EUR    | 2.000.000                       | 1.842.500                  | 0,39                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S<br>3,25% 31/01/2031   | EUR    | 2.200.000                       | 2.029.236                  | 0,43                   | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2%<br>03/10/2078   | EUR    | 4.217.000                       | 4.123.488                  | 0,87                   | JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†  | EUR    | 2.397                           | 24.391.554                 | 5,13                   |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3%<br>27/08/2080   | EUR    | 1.900.000                       | 1.704.710                  | 0,36                   |   |        |                                 | <b>24.391.554</b>          | <b>5,13</b>            |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 6,5%<br>30/08/2084   | EUR    | 700.000                         | 750.261                    | 0,16                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 | <b>24.391.554</b>          | <b>5,13</b>            |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 8%<br>30/08/2086   | GBP    | 1.000.000                       | 1.230.493                  | 0,26                   | <i>Fonds indicieux négociables en bourse</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>47.328.338</b>          | <b>9,95</b>            | <i>Irlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | iShares EUR High Yield Corp. Bond Fund  | EUR    | 215.000                         | 20.274.500                 | 4,26                   |
| Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875%<br>15/07/2028   | EUR    | 2.500.000                       | 2.453.783                  | 0,52                   |   |        |                                 | <b>20.274.500</b>          | <b>4,26</b>            |
| Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027   | EUR    | 1.600.000                       | 1.552.514                  | 0,33                   | <i>Total des fonds indicieux négociables en bourse</i>  |        |                                 | <b>20.274.500</b>          | <b>4,26</b>            |
| Belden, Inc., Reg. S 3,875% 15/03/2028   | EUR    | 2.400.000                       | 2.335.927                  | 0,49                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b>                                    |        |                                 | <b>44.666.054</b>          | <b>9,39</b>            |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S<br>2,375% 01/03/2028   | EUR    | 2.802.000                       | 2.446.496                  | 0,51                   | <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>468.885.915</b>         | <b>98,55</b>           |
| Coty, Inc., Reg. S 3,875% 15/04/2026   | EUR    | 1.500.000                       | 1.500.824                  | 0,31                   | <b>Liquidités</b>   |        |                                 | <b>852.875</b>             | <b>0,18</b>            |
| Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026  | EUR    | 1.500.000                       | 1.501.891                  | 0,32                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>6.057.173</b>           | <b>1,27</b>            |
| Emerald Debt Merger Sub LLC, Reg. S<br>6,375% 15/12/2030   | EUR    | 1.595.000                       | 1.710.478                  | 0,36                   | <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>475.795.963</b>         | <b>100,00</b>          |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2,748%<br>14/06/2024   | GBP    | 1.000.000                       | 1.134.839                  | 0,24                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2,33%<br>25/11/2025  | EUR    | 1.500.000                       | 1.457.344                  | 0,31                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2,386%<br>17/02/2026   | EUR    | 1.000.000                       | 973.420                    | 0,20                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Graphic Packaging International LLC,<br>Reg. S 2,625% 01/02/2029   | EUR    | 2.100.000                       | 1.948.627                  | 0,41                   |   |        |                                 |                            |                        |
| IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026   | EUR    | 2.272.000                       | 2.188.965                  | 0,46                   |   |        |                                 |                            |                        |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028   | EUR    | 2.300.000                       | 2.167.681                  | 0,46                   |   |        |                                 |                            |                        |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028  | EUR    | 2.458.000                       | 2.350.514                  | 0,49                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Organon & Co., Reg. S 2,875%<br>30/04/2028   | EUR    | 4.400.000                       | 4.052.756                  | 0,85                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028   | EUR    | 3.450.000                       | 3.184.978                  | 0,67                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4%<br>01/10/2026   | EUR    | 2.400.000                       | 2.375.266                  | 0,50                   |   |        |                                 |                            |                        |
| WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75%<br>15/07/2028  | EUR    | 1.000.000                       | 956.190                    | 0,20                   |   |        |                                 |                            |                        |
| WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25%<br>15/08/2031  | EUR    | 1.918.000                       | 1.688.592                  | 0,35                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>37.981.085</b>          | <b>7,98</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>419.207.412</b>         | <b>88,11</b>           |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Vallourec SACA   | EUR    | 140.000                         | 1.972.600                  | 0,41                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>1.972.600</b>           | <b>0,41</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>1.972.600</b>           | <b>0,41</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>421.180.012</b>         | <b>88,52</b>           |   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché<br/>réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Virgin Media Vendor Financing Notes III<br>DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028   | GBP    | 1.766.000                       | 1.875.747                  | 0,39                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>1.875.747</b>           | <b>0,39</b>            |   |        |                                 |                            |                        |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| France   | 15,67            |
| Allemagne  | 13,86            |
| Luxembourg   | 11,92            |
| Pays-Bas   | 10,00            |
| Royaume-Uni  | 9,95             |
| Espagne  | 8,13             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 7,98             |
| Italie   | 7,05             |
| Irlande  | 6,35             |
| Suède  | 2,31             |
| Belgique   | 1,18             |
| Organisations supranationales                                | 1,01             |
| Portugal   | 1,01             |
| Jersey   | 1,00             |
| Finlande   | 0,50             |
| Autriche   | 0,33             |
| Gibraltar  | 0,30             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>98,55</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 1,45             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |



## JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| EUR   | 533.432        | GBP           | 459.545       | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 4.810                            | -                |
| EUR   | 1.261.838      | GBP           | 1.091.999     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 5.693                            | -                |
| EUR   | 12.063.419     | GBP           | 10.431.458    | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 63.944                           | 0,01             |
| EUR   | 545.673        | GBP           | 469.870       | 03/01/2024      | State Street          | 5.174                            | -                |
| EUR   | 2.264.996      | USD           | 2.475.564     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 28.714                           | 0,01             |
| EUR   | 2.234.791      | USD           | 2.475.564     | 05/02/2024      | Citibank              | 1.645                            | -                |
| GBP   | 1.232          | EUR           | 1.411         | 03/01/2024      | Barclays              | 6                                | -                |
| GBP   | 64.313         | EUR           | 73.849        | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 41                               | -                |
| GBP   | 667.299        | EUR           | 766.678       | 05/02/2024      | Standard Chartered    | 1                                | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                       | <b>110.028</b>                   | <b>0,02</b>      |
| EUR   | 849.635        | GBP           | 738.788       | 03/01/2024      | State Street          | (205)                            | -                |
| EUR   | 15.156.242     | GBP           | 13.191.659    | 05/02/2024      | Standard Chartered    | (9)                              | -                |
| GBP   | 5.242          | EUR           | 6.075         | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (45)                             | -                |
| GBP   | 26.044         | EUR           | 30.342        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | (383)                            | -                |
| GBP   | 3.157          | EUR           | 3.674         | 03/01/2024      | HSBC                  | (41)                             | -                |
| GBP   | 15.184         | EUR           | 17.661        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (195)                            | -                |
| GBP   | 1.123          | EUR           | 1.306         | 03/01/2024      | RBC                   | (14)                             | -                |
| GBP   | 613.968        | EUR           | 710.020       | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (3.763)                          | -                |
| GBP   | 1.351          | EUR           | 1.567         | 03/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | (14)                             | -                |
| GBP   | 1.050          | EUR           | 1.207         | 05/02/2024      | Citibank              | -                                | -                |
| GBP   | 1.523          | EUR           | 1.754         | 05/02/2024      | State Street          | (4)                              | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                       | <b>(4.673)</b>                   | <b>-</b>         |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                       | <b>105.355</b>                   | <b>0,02</b>      |

# JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Schaeffler AG, Reg. S 1,875% 26/03/2024                      | EUR    | 200.000                         | 198.952                    | 0,13                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Schaeffler AG, Reg. S 2,75% 12/10/2025                       | EUR    | 1.100.000                       | 1.081.235                  | 0,72                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026 | EUR    | 967.118                         | 967.872                    | 0,65                   |
| Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028   | EUR    | 550.000                         | 570.545                    | 0,38                   | Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025 | EUR    | 1.200.000                       | 1.176.830                  | 0,79                   |
| Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026   | EUR    | 1.250.000                       | 1.208.472                  | 0,81                   | thyssenkrupp AG, Reg. S 2,875% 22/02/2024                    | EUR    | 900.000                         | 897.274                    | 0,60                   |
| Syensqo SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual   | EUR    | 400.000                         | 380.608                    | 0,25                   | TK Elevator Midco GmbH, Reg. S, FRN 8,715% 15/07/2027        | EUR    | 550.000                         | 559.075                    | 0,37                   |
|  |        |                                 | <b>2.159.625</b>           | <b>1,44</b>            | WEPA Hygieneprodukte GmbH, Reg. S, FRN 6,8% 15/12/2026       | EUR    | 150.000                         | 149.437                    | 0,10                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | ZF Finance GmbH, Reg. S 3% 21/09/2025                        | EUR    | 1.400.000                       | 1.370.978                  | 0,91                   |
| Accor SA, Reg. S, FRN 2,625% Perpetual   | EUR    | 300.000                         | 293.173                    | 0,20                   | ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75% 03/08/2026                     | EUR    | 1.000.000                       | 1.034.900                  | 0,69                   |
| Altice France SA, Reg. S 2,5% 15/01/2025   | EUR    | 900.000                         | 870.062                    | 0,58                   |  |        |                                 | <b>23.453.642</b>          | <b>15,64</b>           |
| Altice France SA, Reg. S 2,125% 15/02/2025   | EUR    | 900.000                         | 870.317                    | 0,58                   | <i>Gibraltar</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Banijay Group SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026  | EUR    | 800.000                         | 801.236                    | 0,53                   | 888 Acquisitions Ltd., Reg. S, FRN 9,465% 15/07/2028         | EUR    | 730.000                         | 709.378                    | 0,47                   |
| Burger King France SAS, Reg. S, FRN 8,722% 01/11/2026  | EUR    | 1.100.000                       | 1.109.075                  | 0,74                   |  |        |                                 | <b>709.378</b>             | <b>0,47</b>            |
| Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,498% 07/03/2024   | EUR    | 200.000                         | 1.608                      | 0,00                   | <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028  | EUR    | 500.000                         | 420.091                    | 0,28                   | eircom Finance DAC, Reg. S 1,75% 01/11/2024                  | EUR    | 1.000.000                       | 985.928                    | 0,66                   |
| Constellium SE, Reg. S 4,25% 15/02/2026  | EUR    | 900.000                         | 898.093                    | 0,60                   | eircom Finance DAC, Reg. S 3,5% 15/05/2026                   | EUR    | 1.200.000                       | 1.170.542                  | 0,78                   |
| Crown European Holdings SA, Reg. S 2,625% 30/09/2024   | EUR    | 1.200.000                       | 1.185.622                  | 0,79                   |  |        |                                 | <b>2.156.470</b>           | <b>1,44</b>            |
| Crown European Holdings SA, Reg. S 2,875% 01/02/2026   | EUR    | 900.000                         | 885.596                    | 0,59                   | <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual   | EUR    | 1.100.000                       | 1.100.776                  | 0,73                   | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 04/11/2025        | EUR    | 300.000                         | 290.706                    | 0,19                   |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4% Perpetual   | EUR    | 900.000                         | 894.547                    | 0,60                   | Cerved Group SpA, Reg. S, FRN 9,175% 15/02/2029              | EUR    | 500.000                         | 485.795                    | 0,32                   |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5,375% Perpetual   | EUR    | 1.700.000                       | 1.709.646                  | 1,14                   | Guala Closures SpA, Reg. S, FRN 7,925% 29/06/2029            | EUR    | 750.000                         | 762.492                    | 0,51                   |
| Elis SA, Reg. S 1,75% 11/04/2024   | EUR    | 300.000                         | 298.110                    | 0,20                   | Lottomatica SpA, Reg. S, FRN 8,1% 01/06/2028                 | EUR    | 1.300.000                       | 1.317.290                  | 0,88                   |
| Elis SA, Reg. S 1% 03/04/2025  | EUR    | 1.000.000                       | 965.319                    | 0,64                   | Lottomatica SpA, Reg. S, FRN 7,928% 15/12/2030               | EUR    | 600.000                         | 607.320                    | 0,40                   |
| Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026  | EUR    | 500.000                         | 493.058                    | 0,33                   | Mundys SpA, Reg. S 1,625% 03/02/2025                         | EUR    | 1.000.000                       | 973.051                    | 0,65                   |
| Forvia SE, Reg. S 2,625% 15/06/2025  | EUR    | 1.300.000                       | 1.278.438                  | 0,85                   | Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026                           | EUR    | 500.000                         | 475.250                    | 0,32                   |
| Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026  | EUR    | 2.700.000                       | 2.654.168                  | 1,77                   | Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024                        | EUR    | 500.000                         | 278.747                    | 0,18                   |
| Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027   | EUR    | 200.000                         | 191.936                    | 0,13                   | TeamSystem SpA, Reg. S, FRN 7,715% 15/02/2028                | EUR    | 1.200.000                       | 1.194.750                  | 0,80                   |
| Iliad Holding SASU, Reg. S 5,125% 15/10/2026   | EUR    | 800.000                         | 799.759                    | 0,53                   | Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625% 19/01/2024                 | EUR    | 309.000                         | 308.843                    | 0,21                   |
| iliad SA, Reg. S 1,5% 14/10/2024   | EUR    | 500.000                         | 490.282                    | 0,33                   | Telecom Italia SpA, Reg. S 4% 11/04/2024                     | EUR    | 629.000                         | 627.549                    | 0,42                   |
| Iliad SA, Reg. S 1,875% 25/04/2025   | EUR    | 900.000                         | 876.389                    | 0,58                   | Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75% 15/04/2025                  | EUR    | 1.400.000                       | 1.367.079                  | 0,91                   |
| Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027   | EUR    | 1.100.000                       | 1.132.541                  | 0,76                   | Telecom Italia SpA, Reg. S 2,875% 28/01/2026                 | EUR    | 1.700.000                       | 1.649.423                  | 1,10                   |
| Loxam SAS, Reg. S 2,875% 15/04/2026  | EUR    | 150.000                         | 145.822                    | 0,10                   | Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375% 12/10/2027                 | EUR    | 800.000                         | 749.892                    | 0,50                   |
| Paprec Holding SA, Reg. S 6,5% 17/11/2027  | EUR    | 1.400.000                       | 1.499.604                  | 1,00                   |  |        |                                 | <b>11.088.187</b>          | <b>7,39</b>            |
| Parts Europe SA, Reg. S 6,5% 16/07/2025  | EUR    | 850.000                         | 852.655                    | 0,57                   | <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Parts Europe SA, Reg. S, FRN 7,993% 20/07/2027   | EUR    | 550.000                         | 555.418                    | 0,37                   | Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5% 15/08/2024          | EUR    | 248.989                         | 247.303                    | 0,17                   |
| Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875% 01/07/2026  | EUR    | 800.000                         | 781.362                    | 0,52                   | Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75% 30/01/2026             | EUR    | 450.000                         | 450.866                    | 0,30                   |
| Renault SA, Reg. S 1% 18/04/2024   | EUR    | 700.000                         | 693.060                    | 0,46                   |  |        |                                 | <b>698.169</b>             | <b>0,47</b>            |
| Renault SA, Reg. S 1,25% 24/06/2025  | EUR    | 2.200.000                       | 2.117.460                  | 1,41                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Renault SA, Reg. S 2,375% 25/05/2026   | EUR    | 1.800.000                       | 1.746.230                  | 1,17                   | Altice Financing SA, Reg. S 2,25% 15/01/2025                 | EUR    | 900.000                         | 876.429                    | 0,58                   |
| Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027   | EUR    | 600.000                         | 576.249                    | 0,38                   | Altice Financing SA, Reg. S 3% 15/01/2028                    | EUR    | 550.000                         | 493.043                    | 0,33                   |
| Vallourec SACA, Reg. S 8,5% 30/06/2026   | EUR    | 500.000                         | 504.269                    | 0,34                   | Cirsa Finance International Sarl, Reg. S 4,5% 15/03/2027     | EUR    | 1.050.000                       | 1.013.702                  | 0,68                   |
|  |        |                                 | <b>29.691.971</b>          | <b>19,80</b>           | Lion/Polaris Lux 4 SA, Reg. S, FRN 7,925% 01/07/2026         | EUR    | 1.150.000                       | 1.151.869                  | 0,77                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Matterhorn Telecom SA, Reg. S 2,625% 15/09/2024              | EUR    | 850.000                         | 841.245                    | 0,56                   |
| Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027  | EUR    | 471.000                         | 470.378                    | 0,31                   | Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125% 15/09/2026              | EUR    | 700.000                         | 679.435                    | 0,45                   |
| Bayer AG, Reg. S, FRN 3,125% 12/11/2079  | EUR    | 300.000                         | 271.511                    | 0,18                   | Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S, FRN 9,175% 01/05/2028         | EUR    | 650.000                         | 657.629                    | 0,44                   |
| Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,5% 15/05/2024   | EUR    | 2.100.000                       | 2.084.328                  | 1,39                   | PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625% 05/01/2026               | EUR    | 750.000                         | 747.717                    | 0,50                   |
| Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027  | EUR    | 1.050.000                       | 1.018.553                  | 0,68                   | PLT VII Finance SARL, Reg. S, FRN 8,59% 05/01/2026           | EUR    | 1.050.000                       | 1.056.788                  | 0,71                   |
| CT Investment GmbH, Reg. S 5,5% 15/04/2026   | EUR    | 650.000                         | 647.431                    | 0,43                   | Rossini SARL, Reg. S, FRN 7,827% 30/10/2025                  | EUR    | 1.400.000                       | 1.407.000                  | 0,94                   |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2% 14/07/2024  | EUR    | 1.100.000                       | 1.085.649                  | 0,72                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 11/02/2025  | EUR    | 1.900.000                       | 1.870.462                  | 1,25                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3% 29/05/2026  | EUR    | 700.000                         | 683.043                    | 0,46                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026   | EUR    | 1.800.000                       | 1.784.133                  | 1,19                   |  |        |                                 |                            |                        |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,75% 15/09/2026  | EUR    | 2.000.000                       | 1.977.528                  | 1,32                   |  |        |                                 |                            |                        |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,875% 15/05/2027   | EUR    | 200.000                         | 196.440                    | 0,13                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026  | EUR    | 2.600.000                       | 2.681.874                  | 1,79                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Renk AG, Reg. S 5,75% 15/07/2025   | EUR    | 1.250.000                       | 1.245.759                  | 0,83                   |  |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| SES SA, Reg. S, FRN 5,625% Perpetual                                     | EUR    | 500.000                         | 500.870                    | 0,33                   | <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75%<br>31/10/2026                      | EUR    | 1.250.000                       | 1.201.334                  | 0,80                   | Samhallsbyggnadsbolaget i Norden AB,<br>Reg. S 2,375% 04/09/2026   | EUR    | 450.000                         | 326.233                    | 0,22                   |
|  |        |                                 | <b>10.627.061</b>          | <b>7,09</b>            | Verisure Holding AB, Reg. S 3,875%<br>15/07/2026   | EUR    | 1.750.000                       | 1.723.400                  | 1,15                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | Verisure Holding AB, Reg. S 3,25%<br>15/02/2027  | EUR    | 500.000                         | 481.308                    | 0,32                   |
| Abertis Infraestructuras Finance BV,<br>Reg. S, FRN 3,248% Perpetual     | EUR    | 2.500.000                       | 2.406.000                  | 1,60                   | Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025   | EUR    | 900.000                         | 881.716                    | 0,59                   |
| Darling Global Finance BV, Reg. S 3,625%<br>15/05/2026                   | EUR    | 450.000                         | 446.287                    | 0,30                   |  |        |                                 | <b>3.412.657</b>           | <b>2,28</b>            |
| Dufry One BV, Reg. S 2,5% 15/10/2024                                     | EUR    | 500.000                         | 493.018                    | 0,33                   | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Dufry One BV, Reg. S 2% 15/02/2027                                       | EUR    | 550.000                         | 515.887                    | 0,34                   | Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25%<br>16/02/2026   | GBP    | 450.000                         | 481.407                    | 0,32                   |
| Heimstaden Bostad Treasury BV, Reg. S<br>0,625% 24/07/2025               | EUR    | 700.000                         | 622.304                    | 0,41                   | Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4,5%<br>16/02/2026  | GBP    | 300.000                         | 327.547                    | 0,22                   |
| Kongsberg Actuation Systems BV, Reg. S<br>5% 15/07/2025                  | EUR    | 327.273                         | 322.472                    | 0,21                   | EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026   | EUR    | 1.300.000                       | 1.258.562                  | 0,84                   |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2%<br>Perpetual                          | EUR    | 1.500.000                       | 1.458.849                  | 0,97                   | Iceland Bondco plc, Reg. S, FRN 9,502%<br>15/12/2027   | EUR    | 700.000                         | 702.275                    | 0,47                   |
| Naturgy Finance BV, Reg. S, FRN 3,375%<br>Perpetual                      | EUR    | 900.000                         | 894.490                    | 0,60                   | INEOS Finance plc, Reg. S 2,125%<br>15/11/2025   | EUR    | 1.050.000                       | 1.018.736                  | 0,68                   |
| OI European Group BV, Reg. S 2,875%<br>15/02/2025                        | EUR    | 900.000                         | 891.382                    | 0,59                   | INEOS Finance plc, Reg. S 2,875%<br>01/05/2026   | EUR    | 650.000                         | 631.687                    | 0,42                   |
| OI European Group BV, Reg. S 6,25%<br>15/05/2028                         | EUR    | 400.000                         | 419.858                    | 0,28                   | INEOS Finance plc, Reg. S 6,625%<br>15/05/2028   | EUR    | 600.000                         | 617.005                    | 0,41                   |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5%<br>01/03/2025                           | EUR    | 250.000                         | 245.553                    | 0,16                   | INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S<br>3,75% 15/07/2026  | EUR    | 550.000                         | 531.845                    | 0,36                   |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S, FRN 5,975%<br>01/03/2026                    | EUR    | 800.000                         | 800.363                    | 0,53                   | INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 2,5%<br>15/01/2026   | EUR    | 1.600.000                       | 1.553.910                  | 1,04                   |
| Repsol International Finance BV, Reg. S,<br>FRN 3,75% Perpetual          | EUR    | 350.000                         | 343.438                    | 0,23                   | International Game Technology plc,<br>Reg. S 3,5% 15/06/2026   | EUR    | 1.300.000                       | 1.294.877                  | 0,86                   |
| Saipem Finance International BV, Reg. S<br>2,625% 07/01/2025             | EUR    | 200.000                         | 197.081                    | 0,13                   | Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S<br>2,2% 15/01/2024  | EUR    | 1.500.000                       | 1.498.743                  | 1,00                   |
| Saipem Finance International BV, Reg. S<br>3,375% 15/07/2026             | EUR    | 300.000                         | 293.038                    | 0,20                   | Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S<br>4,5% 15/01/2026  | EUR    | 800.000                         | 803.660                    | 0,54                   |
| Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75%<br>15/05/2026                              | EUR    | 500.000                         | 449.319                    | 0,30                   | Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25%<br>11/10/2028   | EUR    | 500.000                         | 521.269                    | 0,35                   |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN<br>2,875% Perpetual                    | EUR    | 500.000                         | 466.764                    | 0,31                   | Punch Finance plc, Reg. S 6,125%<br>30/06/2026   | GBP    | 800.000                         | 858.021                    | 0,57                   |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN<br>3,875% Perpetual                    | EUR    | 1.600.000                       | 1.552.352                  | 1,04                   | Rolls-Royce plc 3,375% 18/06/2026  | GBP    | 300.000                         | 328.756                    | 0,22                   |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN<br>4,375% Perpetual                    | EUR    | 1.200.000                       | 1.193.472                  | 0,80                   | Rolls-Royce plc, Reg. S 0,875%<br>09/05/2024   | EUR    | 800.000                         | 791.138                    | 0,53                   |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S<br>3,75% 15/08/2026                 | EUR    | 200.000                         | 194.156                    | 0,13                   | Rolls-Royce plc, Reg. S 4,625%<br>16/02/2026   | EUR    | 900.000                         | 917.673                    | 0,61                   |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S,<br>FRN 7,752% 15/08/2026           | EUR    | 1.400.000                       | 1.403.963                  | 0,94                   | Stonegate Pub Co. Financing 2019 plc,<br>Reg. S 8,25% 31/07/2025   | GBP    | 250.000                         | 281.823                    | 0,19                   |
| United Group BV, Reg. S, FRN 7,252%<br>15/02/2026                        | EUR    | 550.000                         | 550.724                    | 0,37                   | Synthomer plc, Reg. S 3,875%<br>01/07/2025   | EUR    | 850.000                         | 842.991                    | 0,56                   |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 3,375% Perpetual     | EUR    | 500.000                         | 495.287                    | 0,33                   | Vodafone Group plc, Reg. S 2,625%<br>27/08/2080  | EUR    | 1.800.000                       | 1.714.810                  | 1,14                   |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 2%<br>23/02/2026                            | EUR    | 700.000                         | 669.725                    | 0,45                   | Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3,1%<br>03/01/2079   | EUR    | 800.000                         | 801.080                    | 0,53                   |
|  |        |                                 | <b>17.325.782</b>          | <b>11,55</b>           |  |        |                                 | <b>17.777.815</b>          | <b>11,86</b>           |
| <i>Portugal</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 1,7% 20/07/2080            | EUR    | 1.200.000                       | 1.150.416                  | 0,77                   | Avantor Funding, Inc., Reg. S 2,625%<br>01/11/2025   | EUR    | 1.000.000                       | 981.170                    | 0,65                   |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 1,875% 02/08/2081          | EUR    | 1.100.000                       | 1.027.125                  | 0,68                   | Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027   | EUR    | 950.000                         | 921.805                    | 0,61                   |
|  |        |                                 | <b>2.177.541</b>           | <b>1,45</b>            | Coty, Inc., Reg. S 3,875% 15/04/2026   | EUR    | 1.300.000                       | 1.300.714                  | 0,87                   |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026  | EUR    | 550.000                         | 550.693                    | 0,37                   |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 2,25%<br>12/04/2026                       | EUR    | 1.300.000                       | 1.263.798                  | 0,84                   | Ford Motor Credit Co. LLC 3,021%<br>06/03/2024   | EUR    | 1.000.000                       | 997.157                    | 0,67                   |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 1%<br>20/04/2027                              | EUR    | 500.000                         | 462.418                    | 0,31                   | Ford Motor Credit Co. LLC 1,355%<br>07/02/2025   | EUR    | 1.700.000                       | 1.648.764                  | 1,10                   |
| eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5%<br>15/07/2027                             | EUR    | 700.000                         | 699.434                    | 0,47                   | Ford Motor Credit Co. LLC 3,25%<br>15/09/2025  | EUR    | 1.625.000                       | 1.605.810                  | 1,07                   |
| Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025                                     | EUR    | 1.450.000                       | 1.421.805                  | 0,95                   | Ford Motor Credit Co. LLC 2,386%<br>17/02/2026   | EUR    | 100.000                         | 97.342                     | 0,06                   |
| Grifols SA, Reg. S 3,2% 01/05/2025                                       | EUR    | 1.700.000                       | 1.667.962                  | 1,11                   | IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026   | EUR    | 1.600.000                       | 1.541.525                  | 1,03                   |
| Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027                                      | EUR    | 200.000                         | 188.934                    | 0,13                   | Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025   | EUR    | 1.000.000                       | 993.725                    | 0,66                   |
| Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375%<br>30/04/2026                     | EUR    | 800.000                         | 710.742                    | 0,47                   | Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4%<br>01/10/2026   | EUR    | 1.300.000                       | 1.286.602                  | 0,86                   |
| International Consolidated Airlines Group<br>SA, Reg. S 2,75% 25/03/2025 | EUR    | 1.100.000                       | 1.082.872                  | 0,72                   |  |        |                                 | <b>11.925.307</b>          | <b>7,95</b>            |
|  |        |                                 | <b>7.497.965</b>           | <b>5,00</b>            | <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>142.877.978</b>         | <b>95,28</b>           |
| <i>Organisations supranationales</i>                                     |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>142.877.978</b>         | <b>95,28</b>           |
| Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S<br>2,125% 15/08/2026                | EUR    | 2.200.000                       | 1.966.453                  | 1,31                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S<br>4,75% 15/07/2027                 | GBP    | 250.000                         | 209.955                    | 0,14                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>2.176.408</b>           | <b>1,45</b>            |  |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†       | EUR    | 465                             | 4.727.209                  | 3,15                   |
|  |        |                                 | <b>4.727.209</b>           | <b>3,15</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>4.727.209</b>           | <b>3,15</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <b>4.727.209</b>           | <b>3,15</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>147.605.187</b>         | <b>98,43</b>           |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>155.856</b>             | <b>0,10</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>2.204.829</b>           | <b>1,47</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>149.965.872</b>         | <b>100,00</b>          |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| France   | 19,80            |
| Allemagne  | 15,64            |
| Royaume-Uni  | 11,86            |
| Pays-Bas   | 11,55            |
| Luxembourg   | 10,24            |
| Etats-Unis d'Amérique  | 7,95             |
| Italie   | 7,39             |
| Espagne  | 5,00             |
| Suède  | 2,28             |
| Portugal   | 1,45             |
| Organisations supranationales                                | 1,45             |
| Belgique   | 1,44             |
| Irlande  | 1,44             |
| Gibraltar  | 0,47             |
| Jersey   | 0,47             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>98,43</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 1,57             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

## JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| CHF   | 295.265        | EUR           | 309.497       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 8.753                            | 0,01             |
| CHF   | 921            | EUR           | 979           | 03/01/2024      | HSBC               | 14                               | -                |
| CHF   | 3.673          | EUR           | 3.867         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 92                               | -                |
| CHF   | 299.859        | EUR           | 323.528       | 05/02/2024      | BNP Paribas        | 388                              | -                |
| EUR   | 846.825        | GBP           | 727.699       | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 9.741                            | -                |
| EUR   | 1.650.742      | GBP           | 1.427.427     | 03/01/2024      | Standard Chartered | 8.750                            | 0,01             |
| USD   | 1.134          | EUR           | 1.018         | 05/02/2024      | HSBC               | 5                                | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>27.743</b>                    | <b>0,02</b>      |
| EUR   | 2.476.080      | GBP           | 2.155.126     | 05/02/2024      | Standard Chartered | (2)                              | -                |
| USD   | 13.525         | EUR           | 12.305        | 03/01/2024      | Barclays           | (88)                             | -                |
| USD   | 1.863          | EUR           | 1.707         | 03/01/2024      | Citibank           | (24)                             | -                |
| USD   | 6.439          | EUR           | 5.873         | 03/01/2024      | HSBC               | (56)                             | -                |
| USD   | 674.698        | EUR           | 617.302       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (7.818)                          | (0,01)           |
| USD   | 12.833         | EUR           | 11.745        | 03/01/2024      | RBC                | (152)                            | -                |
| USD   | 37.928         | EUR           | 35.101        | 03/01/2024      | State Street       | (839)                            | -                |
| USD   | 747.286        | EUR           | 674.605       | 05/02/2024      | Citibank           | (496)                            | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(9.475)</b>                   | <b>(0,01)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>18.268</b>                    | <b>0,01</b>      |

# JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | AIB Group plc, Reg. S, FRN 5,75%<br>16/02/2029                 | EUR    | 300.000                         | 322.811                    | 0,20                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625%<br>23/07/2029                | EUR    | 400.000                         | 413.078                    | 0,25                   |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875%<br>30/05/2031                | EUR    | 2.100.000                       | 2.015.772                  | 1,24                   |
| Erste Group Bank AG, Reg. S, FRN 4,25%<br>30/05/2030   | EUR    | 400.000                         | 415.571                    | 0,25                   | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN<br>5% 04/07/2031        | EUR    | 468.000                         | 500.743                    | 0,31                   |
|  |        |                                 | <b>415.571</b>             | <b>0,25</b>            | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN<br>6,75% 01/03/2033     | EUR    | 700.000                         | 757.282                    | 0,46                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | Zurich Finance Ireland DAC, Reg. S, FRN<br>3% 19/04/2051       | USD    | 343.000                         | 252.292                    | 0,16                   |
| Belfius Bank SA, Reg. S 3,125%<br>11/05/2026   | EUR    | 700.000                         | 691.593                    | 0,42                   | Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN<br>5,625% 24/06/2046    | USD    | 1.875.000                       | 1.672.171                  | 1,03                   |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,875%<br>25/04/2033   | EUR    | 600.000                         | 614.238                    | 0,38                   |  |        | <b>8.580.828</b>                | <b>5,26</b>                |                        |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual   | EUR    | 200.000                         | 212.984                    | 0,13                   | <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>1.518.815</b>           | <b>0,93</b>            | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S<br>2,124% 01/10/2030        | EUR    | 500.000                         | 442.318                    | 0,27                   |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S<br>2,429% 14/07/2031        | EUR    | 1.800.000                       | 1.579.097                  | 0,97                   |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,5%<br>09/11/2028  | EUR    | 490.000                         | 505.873                    | 0,31                   | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S<br>5,272% 12/09/2033        | EUR    | 464.000                         | 490.829                    | 0,30                   |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75%<br>21/06/2030   | EUR    | 335.000                         | 353.625                    | 0,22                   | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN<br>5,5% 27/10/2047     | EUR    | 400.000                         | 417.130                    | 0,26                   |
|  |        |                                 | <b>859.498</b>             | <b>0,53</b>            | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 1,75%<br>04/07/2029                | EUR    | 700.000                         | 638.679                    | 0,39                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2,5%<br>15/01/2030                 | GBP    | 700.000                         | 682.231                    | 0,42                   |
| AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043  | EUR    | 1.544.000                       | 1.658.197                  | 1,02                   | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875%<br>19/05/2030               | EUR    | 575.000                         | 605.995                    | 0,37                   |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049   | EUR    | 1.800.000                       | 1.731.568                  | 1,06                   | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5%<br>14/03/2029            | GBP    | 300.000                         | 351.014                    | 0,21                   |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,941% Perpetual   | EUR    | 1.500.000                       | 1.485.985                  | 0,91                   | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,925%<br>18/01/2028                | EUR    | 700.000                         | 650.369                    | 0,40                   |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 9,25%<br>Perpetual   | USD    | 435.000                         | 421.266                    | 0,26                   | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8%<br>17/01/2029                  | EUR    | 200.000                         | 209.287                    | 0,13                   |
| BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875%<br>11/07/2030   | EUR    | 200.000                         | 172.611                    | 0,11                   | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45%<br>16/02/2029                 | EUR    | 400.000                         | 409.440                    | 0,25                   |
| BPCE SA, Reg. S 5,25% 16/04/2029   | GBP    | 1.000.000                       | 1.134.220                  | 0,69                   |  |        | <b>6.476.389</b>                | <b>3,97</b>                |                        |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 4,75% 14/06/2034  | EUR    | 200.000                         | 213.115                    | 0,13                   | <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Credit Agricole Assurances SA, Reg. S<br>1,5% 06/10/2031   | EUR    | 700.000                         | 573.421                    | 0,35                   | Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A<br>3,375% 15/04/2081    | USD    | 470.000                         | 363.409                    | 0,22                   |
| Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125%<br>Perpetual  | USD    | 505.000                         | 466.406                    | 0,29                   |  |        | <b>363.409</b>                  | <b>0,22</b>                |                        |
| Credit Agricole SA, Reg. S 2,625%<br>17/03/2027  | EUR    | 1.325.000                       | 1.286.556                  | 0,79                   | <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,375%<br>14/06/2031   | GBP    | 1.000.000                       | 1.241.877                  | 0,76                   | Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S,<br>FRN 7,5% Perpetual    | USD    | 600.000                         | 513.502                    | 0,32                   |
| Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1,874%<br>09/12/2031   | GBP    | 300.000                         | 308.060                    | 0,19                   |  |        | <b>513.502</b>                  | <b>0,32</b>                |                        |
| Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 5,5%<br>28/08/2033   | EUR    | 800.000                         | 840.742                    | 0,52                   | <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Credit Mutuel Arkea SA, Reg. S 3,5%<br>09/02/2029  | EUR    | 900.000                         | 891.072                    | 0,55                   | ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,125%<br>22/02/2033             | EUR    | 1.100.000                       | 1.133.423                  | 0,70                   |
| Groupe des Assurances du Credit Mutuel<br>SADIR, Reg. S, FRN 1,85% 21/04/2042                        | EUR    | 1.500.000                       | 1.214.745                  | 0,74                   | ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 5,5%<br>21/09/2033               | EUR    | 300.000                         | 314.302                    | 0,19                   |
| Societe Generale SA, FRN, 144A 9,375%<br>Perpetual   | USD    | 1.087.000                       | 1.029.474                  | 0,63                   | ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,75%<br>Perpetual               | EUR    | 300.000                         | 274.833                    | 0,17                   |
| Societe Generale SA, Reg. S 0,75%<br>25/01/2027  | EUR    | 500.000                         | 460.157                    | 0,28                   | AerCap Holdings NV, FRN 5,875%<br>10/10/2079                   | USD    | 514.000                         | 457.084                    | 0,28                   |
| Societe Generale SA, Reg. S, FRN 4,25%<br>06/12/2030   | EUR    | 500.000                         | 508.692                    | 0,31                   | Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S<br>4,625% 23/05/2029          | GBP    | 500.000                         | 558.216                    | 0,34                   |
|  |        |                                 | <b>15.638.164</b>          | <b>9,59</b>            | Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN<br>4% 10/04/2029         | USD    | 400.000                         | 358.945                    | 0,22                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN<br>3,25% Perpetual       | EUR    | 200.000                         | 178.663                    | 0,11                   |
| Allianz SE, FRN, 144A 3,2% Perpetual   | USD    | 600.000                         | 429.140                    | 0,26                   | Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN<br>4,375% Perpetual      | EUR    | 400.000                         | 375.645                    | 0,23                   |
| Allianz SE, Reg. S 2,121% 08/07/2050   | EUR    | 200.000                         | 176.565                    | 0,11                   | ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual                              | USD    | 1.028.000                       | 867.995                    | 0,53                   |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4%<br>05/12/2030   | EUR    | 300.000                         | 295.164                    | 0,18                   | Vonovia Finance BV, Reg. S 1,125%<br>14/09/2034                | EUR    | 100.000                         | 74.839                     | 0,05                   |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 8,625%<br>28/02/2033   | GBP    | 100.000                         | 122.568                    | 0,07                   | Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3,5%<br>01/10/2046           | EUR    | 200.000                         | 197.080                    | 0,12                   |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,75%<br>05/10/2033  | EUR    | 300.000                         | 320.079                    | 0,20                   | Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN<br>5,125% 01/06/2048    | USD    | 568.000                         | 496.065                    | 0,31                   |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,125%<br>Perpetual  | EUR    | 400.000                         | 387.338                    | 0,24                   | Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN<br>2,75% 19/02/2049     | EUR    | 1.100.000                       | 1.032.755                  | 0,63                   |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1,75%<br>19/11/2030   | EUR    | 200.000                         | 174.052                    | 0,11                   |  |        | <b>6.319.845</b>                | <b>3,88</b>                |                        |
| Hannover Rueck SE, Reg. S, FRN 1,75%<br>08/10/2040   | EUR    | 700.000                         | 603.687                    | 0,37                   | <i>Portugal</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Hannover Rueck SE, Reg. S, FRN 1,375%<br>30/06/2042  | EUR    | 600.000                         | 485.562                    | 0,30                   | Banco Comercial Portugues SA, Reg. S,<br>FRN 5,625% 02/10/2026 | EUR    | 300.000                         | 308.462                    | 0,19                   |
|  |        |                                 | <b>2.994.155</b>           | <b>1,84</b>            |  |        | <b>308.462</b>                  | <b>0,19</b>                |                        |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| AerCap Ireland Capital DAC 6,5%<br>15/07/2025  | USD    | 150.000                         | 137.224                    | 0,08                   |  |        |                                 |                            |                        |
| AerCap Ireland Capital DAC 3,65%<br>21/07/2027   | USD    | 730.000                         | 626.627                    | 0,38                   |  |        |                                 |                            |                        |
| AerCap Ireland Capital DAC 3,875%<br>23/01/2028  | USD    | 1.840.000                       | 1.584.669                  | 0,97                   |  |        |                                 |                            |                        |
| AIB Group plc, Reg. S 6,25% Perpetual  | EUR    | 300.000                         | 298.159                    | 0,18                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |              |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------|
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,622%<br>14/08/2030  | GBP    | 300.000                         | 330.477                    | 0,20                   |              |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN<br>9,375% Perpetual          | USD    | 400.000                         | 387.372                    | 0,24                   | Santander UK Group Holdings plc, FRN<br>1,673% 14/06/2027  | USD    | 1.000.000                       | 820.959                    | 0,50                   |              |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>Reg. S, FRN 3,104% 15/07/2031 | GBP    | 800.000                         | 853.038                    | 0,52                   | Segro plc, REIT, Reg. S 5,125%<br>06/12/2041   | GBP    | 125.000                         | 144.655                    | 0,09                   |              |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN<br>2,625% 24/03/2026               | EUR    | 200.000                         | 196.150                    | 0,12                   | Standard Chartered plc, 144A 4,3%<br>19/02/2027  | USD    | 482.000                         | 416.396                    | 0,26                   |              |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1,125%<br>11/03/2027               | EUR    | 400.000                         | 379.910                    | 0,23                   | Standard Chartered plc, 144A 5,7%<br>26/03/2044  | USD    | 800.000                         | 710.986                    | 0,44                   |              |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5%<br>07/06/2029                   | EUR    | 200.000                         | 210.430                    | 0,13                   | Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>4,866% 15/03/2033   | USD    | 1.760.000                       | 1.490.228                  | 0,91                   |              |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5%<br>08/09/2029                 | EUR    | 800.000                         | 833.214                    | 0,51                   | Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,75%<br>Perpetual   | USD    | 440.000                         | 406.951                    | 0,25                   |              |
| Banco Santander SA 4,25% 11/04/2027                                  | USD    | 800.000                         | 700.375                    | 0,43                   | Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 2,5%<br>09/09/2030   | EUR    | 700.000                         | 677.911                    | 0,42                   |              |
| Banco Santander SA, FRN 9,625%<br>Perpetual                          | USD    | 600.000                         | 593.496                    | 0,36                   | Standard Chartered plc, Reg. S, FRN 1,2%<br>23/09/2031   | EUR    | 1.000.000                       | 908.706                    | 0,56                   |              |
| Banco Santander SA, FRN 9,625%<br>Perpetual                          | USD    | 800.000                         | 776.317                    | 0,48                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| Banco Santander SA, Reg. S 4,875%<br>18/10/2031                      | EUR    | 600.000                         | 639.764                    | 0,39                   |  |        |                                 | <b>19.661.192</b>          | <b>12,06</b>           |              |
| Bankinter SA, Reg. S, FRN 4,375%<br>03/05/2030                       | EUR    | 600.000                         | 623.516                    | 0,38                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |              |
| Bankinter SA, Reg. S, FRN 1,25%<br>23/12/2032                        | EUR    | 300.000                         | 267.899                    | 0,17                   | Aetna, Inc. 3,875% 15/08/2047  | USD    | 305.000                         | 216.501                    | 0,13                   |              |
| CaixaBank SA, Reg. S 5,875% Perpetual                                | EUR    | 400.000                         | 388.750                    | 0,24                   | Aflac, Inc. 4% 15/10/2046  | USD    | 440.000                         | 329.562                    | 0,20                   |              |
| CaixaBank SA, Reg. S 6,75% Perpetual                                 | EUR    | 200.000                         | 200.159                    | 0,12                   | Air Lease Corp. 3,25% 01/10/2029   | USD    | 460.000                         | 375.481                    | 0,23                   |              |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5%<br>03/12/2026                         | GBP    | 300.000                         | 321.497                    | 0,20                   | Bank of America Corp. 5% 21/01/2044  | USD    | 390.000                         | 347.202                    | 0,21                   |              |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5%<br>06/04/2028                         | GBP    | 500.000                         | 544.327                    | 0,33                   | Bank of America Corp., Reg. S, FRN<br>0,654% 26/10/2031  | EUR    | 383.000                         | 314.292                    | 0,19                   |              |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5%<br>19/07/2029                           | EUR    | 900.000                         | 942.092                    | 0,58                   | Citigroup, Inc. 4,45% 29/09/2027   | USD    | 520.000                         | 458.531                    | 0,28                   |              |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 6,25%<br>23/02/2033                        | EUR    | 1.200.000                       | 1.267.996                  | 0,78                   | Citigroup, Inc. 4,75% 18/05/2046   | USD    | 405.000                         | 328.776                    | 0,20                   |              |
|  |        |                                 | <b>10.126.302</b>          | <b>6,21</b>            | Citigroup, Inc. 4,65% 23/07/2048   | USD    | 925.000                         | 774.844                    | 0,48                   |              |
|  |        |                                 |                            |                        | Elevance Health, Inc. 5,1% 15/01/2044  | USD    | 300.000                         | 263.921                    | 0,16                   |              |
|  |        |                                 |                            |                        | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,75%<br>01/10/2037  | USD    | 740.000                         | 737.278                    | 0,45                   |              |
|  |        |                                 |                            |                        | Healthpeak OP, LLC, REIT 2,875%<br>15/01/2031  | USD    | 400.000                         | 312.487                    | 0,19                   |              |
|  |        |                                 |                            |                        | Markel Group, Inc. 5% 30/03/2043   | USD    | 35.000                          | 28.627                     | 0,02                   |              |
| <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        | MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066  | USD    | 1.100.000                       | 1.027.702                  | 0,63                   |              |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN<br>4,625% 23/08/2032           | GBP    | 550.000                         | 607.604                    | 0,37                   | Morgan Stanley 4,35% 08/09/2026  | USD    | 450.000                         | 399.358                    | 0,25                   |              |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN<br>4,375% Perpetual            | USD    | 800.000                         | 652.213                    | 0,40                   | UnitedHealth Group, Inc. 3,05%<br>15/05/2041   | USD    | 570.000                         | 404.818                    | 0,25                   |              |
|  |        |                                 | <b>1.259.817</b>           | <b>0,77</b>            | UnitedHealth Group, Inc. 4,2%<br>15/01/2047  | USD    | 385.000                         | 309.600                    | 0,19                   |              |
|  |        |                                 |                            |                        | UnitedHealth Group, Inc. 3,25%<br>15/05/2051   | USD    | 470.000                         | 321.130                    | 0,20                   |              |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        | Ventas Realty LP, REIT 5,7% 30/09/2043   | USD    | 650.000                         | 569.742                    | 0,35                   |              |
| Credit Suisse AG, Reg. S 1,5% 10/04/2026                             | EUR    | 350.000                         | 335.315                    | 0,21                   | Wells Fargo & Co. 5,375% 02/11/2043  | USD    | 815.000                         | 718.716                    | 0,44                   |              |
| UBS Group AG, FRN, 144A 7% Perpetual                                 | USD    | 710.000                         | 641.617                    | 0,39                   | Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045  | USD    | 530.000                         | 437.947                    | 0,27                   |              |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 1%<br>24/06/2027                           | EUR    | 1.200.000                       | 1.126.841                  | 0,69                   | Wells Fargo & Co. 4,75% 07/12/2046   | USD    | 2.200.000                       | 1.767.169                  | 1,09                   |              |
|  |        |                                 | <b>2.103.773</b>           | <b>1,29</b>            | Welltower OP LLC, REIT 4,8% 20/11/2028   | GBP    | 400.000                         | 462.715                    | 0,28                   |              |
|  |        |                                 |                            |                        | Welltower OP LLC, REIT 3,1% 15/01/2030   | USD    | 440.000                         | 359.147                    | 0,22                   |              |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>11.265.546</b>          | <b>6,91</b>            |              |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 |                            | <b>88.405.268</b>      | <b>54,22</b> |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875%<br>03/07/2044                          | EUR    | 550.000                         | 545.589                    | 0,33                   | <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |              |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375%<br>04/12/2045                          | EUR    | 800.000                         | 781.473                    | 0,48                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |              |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 6,875% 27/11/2053                             | GBP    | 251.000                         | 303.391                    | 0,19                   | Morgan Stanley Preference  | USD    | 12.104                          | 285.488                    | 0,17                   |              |
| Barclays plc 5,2% 12/05/2026   | USD    | 604.000                         | 541.921                    | 0,33                   |  |        |                                 | <b>285.488</b>             | <b>0,17</b>            |              |
| Barclays plc, Reg. S, FRN 0,577%<br>09/08/2029                       | EUR    | 574.000                         | 494.458                    | 0,30                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| BUPA Finance plc, Reg. S 5% 12/10/2030                               | EUR    | 350.000                         | 376.423                    | 0,23                   |  |        |                                 | <b>285.488</b>             | <b>0,17</b>            |              |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,206%<br>17/08/2029                          | USD    | 1.565.000                       | 1.234.804                  | 0,76                   | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            | <b>285.488</b>         | <b>0,17</b>  |
| HSBC Holdings plc, FRN 3,973%<br>22/05/2030                          | USD    | 970.000                         | 818.451                    | 0,50                   | <i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i> |        |                                 |                            | <b>88.690.756</b>      | <b>54,39</b> |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,848%<br>04/06/2031                          | USD    | 1.109.000                       | 862.619                    | 0,53                   | <i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché<br/>réglementé</i>      |        |                                 |                            |                        |              |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,357%<br>18/08/2031                          | USD    | 730.000                         | 546.915                    | 0,34                   | <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |              |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,804%<br>24/05/2032                          | USD    | 790.000                         | 596.379                    | 0,37                   | <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        |              |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,871%<br>22/11/2032                          | USD    | 250.000                         | 187.866                    | 0,11                   | Commonwealth Bank of Australia, 144A<br>4,316% 10/01/2048  | USD    | 1.000.000                       | 721.844                    | 0,44                   |              |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 6%<br>29/03/2040                           | GBP    | 500.000                         | 579.922                    | 0,36                   | Commonwealth Bank of Australia, FRN,<br>144A 3,61% 12/09/2034  | USD    | 790.000                         | 637.117                    | 0,39                   |              |
| HSBC Holdings plc, Reg. S, FRN 6,364%<br>16/11/2032                  | EUR    | 400.000                         | 430.935                    | 0,26                   | National Australia Bank Ltd., 144A<br>2,332% 21/08/2030  | USD    | 2.795.000                       | 2.060.176                  | 1,26                   |              |
| Lloyds Banking Group plc 4,344%<br>09/01/2048                        | USD    | 1.010.000                       | 736.377                    | 0,45                   | National Australia Bank Ltd., FRN, 144A<br>3,933% 02/08/2034   | USD    | 2.020.000                       | 1.654.897                  | 1,02                   |              |
| Nationwide Building Society, 144A 4%<br>14/09/2026                   | USD    | 1.500.000                       | 1.300.846                  | 0,80                   | Westpac Banking Corp., FRN 4,322%<br>23/11/2031  | USD    | 1.389.000                       | 1.206.737                  | 0,74                   |              |
| Nationwide Building Society, FRN, 144A<br>4,125% 18/10/2032          | USD    | 1.585.000                       | 1.294.321                  | 0,79                   | Westpac Banking Corp., FRN 2,668%<br>15/11/2035  | USD    | 540.000                         | 397.773                    | 0,25                   |              |
| NatWest Group plc, FRN 1,642%<br>14/06/2027                          | USD    | 888.000                         | 732.542                    | 0,45                   |  |        |                                 | <b>6.678.544</b>           | <b>4,10</b>            |              |
| NatWest Group plc, FRN 3,754%<br>01/11/2029                          | USD    | 980.000                         | 863.381                    | 0,53                   |  |        |                                 |                            |                        |              |
| NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual                                  | USD    | 600.000                         | 525.310                    | 0,32                   |  |        |                                 |                            |                        |              |

# JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,9%<br>Perpetual           | USD    | 285.000                         | 246.963                    | 0,15                   | UBS Group AG, FRN, 144A 6,373%<br>15/07/2026                                     | USD    | 900.000                         | 822.388                    | 0,50                   |
| Manulife Financial Corp., FRN 4,061%<br>24/02/2032         | USD    | 920.000                         | 783.353                    | 0,48                   | UBS Group AG, FRN, 144A 4,194%<br>01/04/2031                                     | USD    | 1.063.000                       | 895.163                    | 0,55                   |
| Toronto-Dominion Bank (The), FRN<br>8,125% 31/10/2082      | USD    | 315.000                         | 296.899                    | 0,19                   | UBS Group AG, FRN, 144A 3,091%<br>14/05/2032                                     | USD    | 547.000                         | 421.412                    | 0,26                   |
|  |        |                                 | <b>1.327.215</b>           | <b>0,82</b>            |  |        |                                 | <b>2.138.963</b>           | <b>1,31</b>            |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,528% 18/11/2027    | USD    | 881.000                         | 705.342                    | 0,43                   | HSBC Holdings plc, FRN 8% Perpetual  | USD    | 268.000                         | 249.169                    | 0,15                   |
| Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5%<br>15/02/2024      | USD    | 309.000                         | 278.637                    | 0,17                   |  |        |                                 | <b>249.169</b>             | <b>0,15</b>            |
|  |        |                                 | <b>983.979</b>             | <b>0,60</b>            | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | American Express Co., FRN 3,55%<br>Perpetual                                     |        |                                 |                            |                        |
| Nordea Bank Abp, FRN, 144A 4,625%<br>13/09/2033            | USD    | 3.250.000                       | 2.761.928                  | 1,69                   | American International Group, Inc., FRN<br>5,75% 01/04/2048                      | USD    | 1.564.000                       | 1.395.491                  | 0,86                   |
|  |        |                                 | <b>2.761.928</b>           | <b>1,69</b>            | Bank of America Corp., FRN 4,948%<br>22/07/2028                                  | USD    | 630.000                         | 568.797                    | 0,35                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 2,087%<br>14/06/2029                                  |        |                                 |                            |                        |
| BNP Paribas SA, 144A 4,375%<br>12/05/2026                  | USD    | 440.000                         | 387.239                    | 0,24                   | Bank of America Corp., FRN 1,898%<br>23/07/2031                                  | USD    | 4.880.000                       | 3.610.514                  | 2,21                   |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 4,375%<br>01/03/2033             | USD    | 1.590.000                       | 1.345.411                  | 0,83                   | Bank of America Corp., FRN 2,687%<br>22/04/2032                                  | USD    | 2.495.000                       | 1.905.143                  | 1,17                   |
| BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024                             | USD    | 4.210.000                       | 3.770.709                  | 2,31                   | Bank of America Corp., FRN 2,572%<br>20/10/2032                                  | USD    | 320.000                         | 239.970                    | 0,15                   |
| BPCE SA, 144A 4,5% 15/03/2025                              | USD    | 1.700.000                       | 1.507.062                  | 0,92                   | Capital One Financial Corp., FRN 3,95%<br>Perpetual                              | USD    | 1.193.000                       | 866.511                    | 0,53                   |
| BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026                            | USD    | 520.000                         | 460.279                    | 0,28                   | Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031   | USD    | 2.010.000                       | 1.552.354                  | 0,95                   |
| Credit Agricole SA, 144A 3,25%<br>14/01/2030               | USD    | 1.430.000                       | 1.142.055                  | 0,70                   | Citigroup, Inc., FRN 2,561% 01/05/2032   | USD    | 860.000                         | 648.789                    | 0,40                   |
| Credit Agricole SA, 144A 2,811%<br>11/01/2041              | USD    | 390.000                         | 243.408                    | 0,15                   | Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual  | USD    | 1.220.000                       | 979.946                    | 0,60                   |
| Societe Generale SA, 144A 4,25%<br>19/08/2026              | USD    | 4.100.000                       | 3.559.623                  | 2,18                   | Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual  | USD    | 1.279.000                       | 1.070.201                  | 0,66                   |
| Societe Generale SA, FRN, 144A 3,653%<br>08/07/2035        | USD    | 825.000                         | 628.603                    | 0,39                   | Citigroup, Inc., FRN 4,7% Perpetual  | USD    | 770.000                         | 648.456                    | 0,40                   |
|  |        |                                 | <b>13.044.389</b>          | <b>8,00</b>            | Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual   | USD    | 248.000                         | 219.579                    | 0,13                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>1,992% 27/01/2032                        |        |                                 |                            |                        |
| Deutsche Bank AG, FRN 3,742%<br>07/01/2033                 | USD    | 245.000                         | 181.770                    | 0,11                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>2,383% 21/07/2032                        | USD    | 3.180.000                       | 2.323.131                  | 1,42                   |
|  |        |                                 | <b>181.770</b>             | <b>0,11</b>            | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>3,102% 24/02/2033                        | USD    | 240.000                         | 177.995                    | 0,11                   |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>4,017% 31/10/2038                        |        |                                 |                            |                        |
| Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,198%<br>01/06/2032        | USD    | 200.000                         | 148.436                    | 0,09                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>3,65% Perpetual                          | USD    | 1.540.000                       | 1.215.869                  | 0,75                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95%<br>01/06/2042         | USD    | 430.000                         | 277.113                    | 0,17                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>3,8% Perpetual                           | USD    | 1.054.000                       | 847.579                    | 0,52                   |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982%<br>03/06/2027              | USD    | 380.000                         | 313.939                    | 0,19                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>7,5% Perpetual                           | USD    | 120.000                         | 96.664                     | 0,06                   |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 5,861%<br>19/06/2032              | USD    | 830.000                         | 733.941                    | 0,45                   | Guardian Life Insurance Co. of America<br>(The), 144A 4,875% 19/06/2064          | USD    | 1.230.000                       | 1.162.053                  | 0,71                   |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 5,459%<br>30/06/2035              | USD    | 853.000                         | 724.892                    | 0,45                   | Guardian Life Insurance Co. of America<br>(The), 144A 3,7% 22/01/2070            | USD    | 110.000                         | 88.965                     | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>2.198.321</b>           | <b>1,35</b>            | Massachusetts Mutual Life Insurance Co.,<br>144A 4,9% 01/04/2077                 | USD    | 545.000                         | 338.337                    | 0,21                   |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | MetLife Capital Trust IV, 144A 7,875%<br>15/12/2067                              |        |                                 |                            |                        |
| Sumitomo Life Insurance Co., FRN, 144A<br>4% 14/09/2077    | USD    | 1.000.000                       | 848.922                    | 0,52                   | MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068   | USD    | 390.000                         | 379.908                    | 0,23                   |
|  |        |                                 | <b>848.922</b>             | <b>0,52</b>            | Morgan Stanley 5,948% 19/01/2038   | USD    | 995.000                         | 1.013.428                  | 0,62                   |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025  |        |                                 |                            |                        |
| Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN,<br>144A 5% 02/04/2049 | USD    | 600.000                         | 519.986                    | 0,32                   | Morgan Stanley, FRN 5,449%<br>20/07/2029   | USD    | 245.000                         | 224.712                    | 0,14                   |
|  |        |                                 | <b>519.986</b>             | <b>0,32</b>            | Morgan Stanley, FRN 5,449%<br>20/07/2029   | USD    | 380.000                         | 330.365                    | 0,20                   |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | Morgan Stanley, FRN 1,928% 28/04/2032  |        |                                 |                            |                        |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125%<br>18/01/2033         | USD    | 700.000                         | 575.044                    | 0,35                   | Morgan Stanley, FRN 2,239% 21/07/2032  | USD    | 1.775.000                       | 1.291.047                  | 0,79                   |
|  |        |                                 | <b>575.044</b>             | <b>0,35</b>            | Morgan Stanley, FRN 2,511% 20/10/2032  | USD    | 620.000                         | 457.541                    | 0,28                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034  |        |                                 |                            |                        |
| ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8%<br>18/04/2026                  | USD    | 600.000                         | 530.316                    | 0,33                   | Morgan Stanley, FRN 2,484%<br>16/09/2036   | USD    | 160.000                         | 146.860                    | 0,09                   |
| Coöperatieve Rabobank UA 5,25%<br>04/08/2045               | USD    | 635.000                         | 573.182                    | 0,35                   | Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038  | USD    | 905.000                         | 649.182                    | 0,40                   |
|  |        |                                 | <b>1.103.498</b>           | <b>0,68</b>            | Nationwide Financial Services, Inc., 144A<br>3,9% 30/11/2049                     | USD    | 1.070.000                       | 847.321                    | 0,52                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Nationwide Mutual Insurance Co., 144A<br>4,95% 22/04/2044                        |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Nationwide Mutual Insurance Co., 144A<br>4,35% 30/04/2050                        |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | New York Life Insurance Co., 144A 3,75%<br>15/05/2050                            |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | New York Life Insurance Co., 144A 4,45%<br>15/05/2069                            |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Northwestern Mutual Life Insurance Co.<br>(The), 144A 3,85% 30/09/2047           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | PNC Financial Services Group, Inc. (The),<br>FRN 3,4% Perpetual                  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Prudential Financial, Inc., FRN 5,2%<br>15/03/2044                               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Teachers Insurance & Annuity<br>Association of America, 144A 4,27%<br>15/05/2047 |        |                                 |                            |                        |



## JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Teachers Insurance & Annuity<br>Association of America, 144A 3,3%<br>15/05/2050   | USD    | 1.500.000                       | 1.003.311                  | 0,62                   |
| Teachers Insurance & Annuity<br>Association of America, FRN, 144A<br>4,375% 15/09/2054                                      | USD    | 850.000                         | 749.934                    | 0,46                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 4,808%<br>25/07/2028   | USD    | 770.000                         | 690.261                    | 0,42                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,389%<br>24/04/2034   | USD    | 420.000                         | 381.448                    | 0,23                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual   | USD    | 718.000                         | 600.106                    | 0,37                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 7,625% Perpetual   | USD    | 280.000                         | 266.085                    | 0,16                   |
|   |        |                                 | <b>36.805.182</b>          | <b>22,57</b>           |
| <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>69.416.910</b>          | <b>42,57</b>           |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>69.416.910</b>          | <b>42,57</b>           |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†  | EUR    | 41                              | 412.436                    | 0,26                   |
|   |        |                                 | <b>412.436</b>             | <b>0,26</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 | <b>412.436</b>             | <b>0,26</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b>                                    |        |                                 | <b>412.436</b>             | <b>0,26</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>158.520.102</b>         | <b>97,22</b>           |
| <b>Liquidités</b>   |        |                                 | <b>959.937</b>             | <b>0,59</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>3.576.564</b>           | <b>2,19</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>163.056.603</b>         | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 29,65            |
| France   | 17,59            |
| Royaume-Uni  | 12,21            |
| Espagne  | 6,21             |
| Italie   | 5,32             |
| Irlande  | 5,26             |
| Pays-Bas   | 4,56             |
| Australie  | 4,10             |
| Suisse   | 2,60             |
| Allemagne  | 1,95             |
| Finlande   | 1,69             |
| Belgique   | 0,93             |
| Canada   | 0,82             |
| Suède  | 0,77             |
| Japon  | 0,74             |
| Mexique  | 0,67             |
| Iles Caïmans   | 0,60             |
| Luxembourg   | 0,58             |
| Danemark   | 0,53             |
| Autriche   | 0,25             |
| Portugal   | 0,19             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>97,22</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 2,78             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - Financials Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| EUR   | 324.776        | GBP           | 280.225       | 03/01/2024      | Citibank           | 2.429                            | -                |
| EUR   | 7.721.695      | GBP           | 6.677.090     | 03/01/2024      | Standard Chartered | 40.930                           | 0,03             |
| EUR   | 4.125.452      | USD           | 4.507.692     | 03/01/2024      | Citibank           | 53.463                           | 0,03             |
| EUR   | 247.334        | USD           | 270.524       | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 2.958                            | -                |
| EUR   | 284.363        | USD           | 306.819       | 03/01/2024      | HSBC               | 7.201                            | -                |
| EUR   | 102.202.043    | USD           | 111.703.399   | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 1.295.631                        | 0,80             |
| EUR   | 105.249.039    | USD           | 116.588.434   | 05/02/2024      | Citibank           | 77.462                           | 0,05             |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>1.480.074</b>                 | <b>0,91</b>      |
| EUR   | 214.349        | AUD           | 354.498       | 03/01/2024      | HSBC               | (3.938)                          | (0,01)           |
| EUR   | 217.615        | AUD           | 354.498       | 05/02/2024      | Standard Chartered | (617)                            | -                |
| EUR   | 417.093        | GBP           | 363.064       | 03/01/2024      | HSBC               | (545)                            | -                |
| EUR   | 8.410.575      | GBP           | 7.320.379     | 05/02/2024      | Standard Chartered | (5)                              | -                |
| EUR   | 268.176        | USD           | 298.370       | 05/02/2024      | Citibank           | (977)                            | -                |
| USD   | 200.000        | EUR           | 182.746       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (2.077)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(8.159)</b>                   | <b>(0,01)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>1.471.915</b>                 | <b>0,90</b>      |

## Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale EUR | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | (39)               | EUR    | (4.649.775)            | 18.285                           | 0,01             |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024   | (3)                | EUR    | (424.170)              | 8.850                            | 0,01             |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | (17)               | EUR    | (1.810.798)            | 11.792                           | 0,01             |
| Japan 10 Year Bond, 13/03/2024   | (1)                | JPY    | (936.636)              | 4.852                            | -                |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | (103)              | USD    | (10.104.389)           | 8.359                            | -                |
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | (45)               | USD    | (4.580.475)            | 8.575                            | -                |
| US Ultra Bond, 19/03/2024  | (25)               | USD    | (3.014.552)            | 14.465                           | 0,01             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                    |        |                        | <b>75.178</b>                    | <b>0,04</b>      |
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2024   | 34                 | AUD    | 2.442.508              | (12.277)                         | (0,01)           |
| Canada 10 Year Bond, 19/03/2024  | 43                 | CAD    | 3.633.119              | (13.069)                         | (0,01)           |
| Euro-Bund, 07/03/2024  | 13                 | EUR    | 1.783.145              | (16.688)                         | (0,01)           |
| Japan 10 Year Bond Mini, 12/03/2024  | 25                 | JPY    | 2.338.718              | (6.544)                          | -                |
| Long Gilt, 26/03/2024  | 20                 | GBP    | 2.361.599              | (16.795)                         | (0,01)           |
| Short-Term Euro-BTP, 07/03/2024  | 50                 | EUR    | 5.331.250              | (7.750)                          | -                |
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | 1                  | USD    | 185.866                | (3.642)                          | -                |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024  | 52                 | USD    | 5.533.734              | (14.470)                         | (0,01)           |
| US Long Bond, 19/03/2024   | 15                 | USD    | 1.688.897              | (9.050)                          | (0,01)           |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(100.285)</b>                 | <b>(0,06)</b>    |
| <b>Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>(25.107)</b>                  | <b>(0,02)</b>    |

# JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <b>Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027</b>                           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Orange SA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual</b>                      |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028</b>                    |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Paprec Holding SA, Reg. S 7,25% 17/11/2029</b>                   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Parts Europe SA, Reg. S 6,5% 16/07/2025</b>                      |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875% 01/07/2026</b>                  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Renault SA, Reg. S 1,25% 24/06/2025</b>                          |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026</b>                             |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027</b>                         |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Societe Generale SA, FRN, 144A 9,375% Perpetual</b>              |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Societe Generale SA, Reg. S, FRN 0,5% 12/06/2029</b>             |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual</b>                   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Vallourec SACA, Reg. S 8,5% 30/06/2026</b>                       |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual</b>        |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993% Perpetual</b>        |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>24.912.668 5,39</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Obligations</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>Allemagne</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Autriche</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027</b>            |        |                                 |                            |                        |
| <b>Benteler International AG, Reg. S 9,375% 15/05/2028</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>Allianz SE, FRN, 144A 3,2% Perpetual</b>                         |        |                                 |                            |                        |
| <b>Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>Allianz SE, Reg. S 2,121% 08/07/2050</b>                         |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Allianz SE, Reg. S, FRN 4,252% 05/07/2052</b>                    |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Bayer AG, Reg. S, FRN 7% 25/09/2083</b>                          |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027</b>        |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030</b>                    |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Commerzbank AG, Reg. S, FRN 8,625% 28/02/2033</b>                |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,75% 05/10/2033</b>                 |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual</b>                 |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>CT Investment GmbH, Reg. S 5,5% 15/04/2026</b>                   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Deutsche Bank AG, Reg. S 1,75% 19/11/2030</b>                    |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 11/02/2025</b>              |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875% 16/05/2027</b>              |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026</b>                           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,875% 15/05/2027</b>               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN 8,75% 15/05/2028</b>           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>INEOS Styrolution Ludwigshafen GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027</b> |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Kirk Beauty SUN GmbH, Reg. S 8,25% 01/10/2026</b>                |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Nidda Healthcare Holding GmbH, Reg. S 7,5% 21/08/2026</b>        |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029</b>           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Renk AG, Reg. S 5,75% 15/07/2025</b>                             |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Schaeffler AG, Reg. S 2,875% 26/03/2027</b>                      |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Schaeffler AG, Reg. S 3,375% 12/10/2028</b>                      |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH, Reg. S 6% 30/07/2026</b> |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH, Reg. S 2% 15/07/2025</b> |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>thyssenkrupp AG, Reg. S 2,875% 22/02/2024</b>                    |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>TK Elevator Midco GmbH, Reg. S 4,375% 15/07/2027</b>             |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5% 15/05/2026</b>                     |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029</b>            |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75% 03/08/2026</b>                     |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028</b>                     |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75% 21/09/2028</b>                     |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>13.472.363 2,92</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Belgique</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>France</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029</b>                     |        |                                 |                            |                        |
| <b>KBC Group NV, Reg. S 4,25% Perpetual</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027</b>                   |        |                                 |                            |                        |
| <b>KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028</b>                   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043</b>                          |        |                                 |                            |                        |
| <b>Syensqo SA, Reg. S, FRN 2,5% Perpetual</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>Banijay Entertainment SASU, Reg. S 7% 01/05/2029</b>             |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Banijay Group SAS, Reg. S 6,5% 01/03/2026</b>                    |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>BNP Paribas SA, FRN, 144A 9,25% Perpetual</b>                    |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,875% 11/07/2030</b>                |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028</b>                            |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>BPCE SA, Reg. S, FRN 0,5% 15/09/2027</b>                         |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>BPCE SA, Reg. S, FRN 4,75% 14/06/2034</b>                        |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,498% 07/03/2024</b>       |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028</b>                |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>CGG SA, Reg. S 7,75% 01/04/2027</b>                              |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5% 31/05/2029</b>                      |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual</b>               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,375% 14/06/2031</b>            |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 1,874% 09/12/2031</b>            |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025</b>         |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Electricite de France SA, Reg. S, FRN 5% Perpetual</b>           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3% Perpetual</b>           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Electricite de France SA, Reg. S, FRN 3,375% Perpetual</b>       |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual</b>         |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026</b>                            |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Forvia SE, Reg. S 3,125% 15/06/2026</b>                          |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027</b>                           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027</b>                          |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Forvia SE, Reg. S 3,75% 15/06/2028</b>                           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028</b>                           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029</b>                           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Chili</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Corp. Nacional del Cobre de Chile, 144A 5,125% 02/02/2033</b>                                     |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Empresa de Transporte de Pasajeros Metro SA, Reg. S 4,7% 07/05/2050</b>                           |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Colombie</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Oleoducto Central SA, Reg. S 4% 14/07/2027</b>                   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Danemark</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030</b>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Gibraltar</i>  |        |                                 |                            |                        | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125%<br>08/10/2032                         | EUR    | 200.000                         | 189.791                    | 0,04                   |
| 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558%<br>15/07/2027                | EUR    | 110.000                         | 116.710                    | 0,02                   | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875%<br>14/03/2036                         | EUR    | 1.570.000                       | 1.469.514                  | 0,32                   |
|   |        |                                 | <b>116.710</b>             | <b>0,02</b>            |  |        |                                 | <b>2.400.358</b>           | <b>0,52</b>            |
| <i>Irlande</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| AerCap Ireland Capital DAC 2,45%<br>29/10/2026                    | USD    | 211.000                         | 195.108                    | 0,04                   | Altice Finco SA, Reg. S 4,75% 15/01/2028                                   | EUR    | 350.000                         | 322.929                    | 0,07                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 6,1%<br>15/01/2027                     | USD    | 435.000                         | 444.208                    | 0,10                   | Altice France Holding SA, Reg. S 8%<br>15/05/2027                          | EUR    | 338.000                         | 215.245                    | 0,05                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 3,65%<br>21/07/2027                    | USD    | 865.000                         | 821.958                    | 0,18                   | Altice France Holding SA, Reg. S 4%<br>15/02/2028                          | EUR    | 200.000                         | 98.956                     | 0,02                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 3,875%<br>23/01/2028                   | USD    | 675.000                         | 643.535                    | 0,14                   | ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5%<br>30/06/2027                               | EUR    | 100.000                         | 55.823                     | 0,01                   |
| AIB Group plc, Reg. S 6,25% Perpetual                             | EUR    | 800.000                         | 880.166                    | 0,19                   | Birkenstock Financing Sarl, Reg. S 5,25%<br>30/04/2029                     | EUR    | 300.000                         | 331.282                    | 0,07                   |
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 5,75%<br>16/02/2029                    | EUR    | 1.103.000                       | 1.313.863                  | 0,28                   | Cirsa Finance International SARL, Reg. S<br>4,75% 22/05/2025               | EUR    | 400.000                         | 443.418                    | 0,10                   |
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625%<br>23/07/2029                   | EUR    | 867.000                         | 991.148                    | 0,21                   | ContourGlobal Power Holdings SA, Reg. S<br>3,125% 01/01/2028               | EUR    | 200.000                         | 195.983                    | 0,04                   |
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875%<br>30/05/2031                   | EUR    | 2.200.000                       | 2.337.720                  | 0,51                   | ELG Pearl Holdings SARL, Reg. S 4,387%<br>30/11/2046                       | USD    | 570.000                         | 459.078                    | 0,10                   |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN<br>6,75% 01/03/2033        | EUR    | 150.000                         | 179.638                    | 0,04                   | Greensaif Pipelines Bidco Sarl, Reg. S<br>6,51% 23/02/2042                 | USD    | 305.000                         | 323.478                    | 0,07                   |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN<br>7,5% Perpetual          | EUR    | 1.400.000                       | 1.573.126                  | 0,34                   | Heidelberg Materials Finance<br>Luxembourg SA, Reg. S 4,875%<br>21/11/2033 | EUR    | 1.400.000                       | 1.653.281                  | 0,36                   |
| eircom Finance DAC, Reg. S 3,5%<br>15/05/2026                     | EUR    | 191.000                         | 206.246                    | 0,04                   | Herens Midco SARL, Reg. S 5,25%<br>15/05/2029                              | EUR    | 197.000                         | 136.296                    | 0,03                   |
| eircom Finance DAC, Reg. S 2,625%<br>15/02/2027                   | EUR    | 350.000                         | 365.534                    | 0,08                   | Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625%<br>15/11/2028                            | EUR    | 233.000                         | 211.294                    | 0,04                   |
| Zurich Finance Ireland DAC, Reg. S, FRN<br>3% 19/04/2051          | USD    | 384.000                         | 312.672                    | 0,07                   | Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125%<br>15/09/2026                         | EUR    | 553.000                         | 594.187                    | 0,13                   |
|   |        |                                 | <b>10.264.922</b>          | <b>2,22</b>            | Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S 8,75%<br>01/05/2028                          | EUR    | 200.000                         | 226.603                    | 0,05                   |
| <i>Israël</i>   |        |                                 |                            |                        | PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625%<br>05/01/2026                          | EUR    | 450.000                         | 496.634                    | 0,11                   |
| Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5%<br>30/06/2027              | USD    | 360.000                         | 340.005                    | 0,07                   | Rossini SARL, Reg. S 6,75% 30/10/2025                                      | EUR    | 134.000                         | 148.830                    | 0,03                   |
|   |        |                                 | <b>340.005</b>             | <b>0,07</b>            | Summer BC Holdco B SARL, Reg. S 5,75%<br>31/10/2026                        | EUR    | 200.000                         | 212.780                    | 0,05                   |
| <i>Italie</i>   |        |                                 |                            |                        | Telecom Italia Finance SA 7,75%<br>24/01/2033                              | EUR    | 400.000                         | 517.759                    | 0,11                   |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN<br>5,5% 27/10/2047        | EUR    | 200.000                         | 230.881                    | 0,05                   |  |        |                                 | <b>6.643.856</b>           | <b>1,44</b>            |
| Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875%<br>26/09/2029          | EUR    | 335.000                         | 330.592                    | 0,07                   | <i>Ile Maurice</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual                            | EUR    | 1.100.000                       | 966.460                    | 0,21                   | Network i2i Ltd., Reg. S, FRN 5,65%<br>Perpetual                           | USD    | 880.000                         | 871.579                    | 0,19                   |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual                             | EUR    | 117.000                         | 118.870                    | 0,03                   |  |        |                                 | <b>871.579</b>             | <b>0,19</b>            |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual                            | EUR    | 424.000                         | 500.501                    | 0,11                   | <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Eni SpA, Reg. S, FRN 2% Perpetual                                 | EUR    | 1.200.000                       | 1.215.516                  | 0,26                   | America Movil SAB de CV 3,625%<br>22/04/2029                               | USD    | 620.000                         | 585.726                    | 0,12                   |
| Guala Closures SpA, Reg. S 3,25%<br>15/06/2028                    | EUR    | 379.000                         | 395.732                    | 0,08                   | Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S,<br>FRN 7,5% Perpetual                | USD    | 670.000                         | 634.766                    | 0,14                   |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA,<br>Reg. S 1,875% 08/07/2026 | EUR    | 200.000                         | 213.302                    | 0,05                   |  |        |                                 | <b>1.220.492</b>           | <b>0,26</b>            |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875%<br>19/05/2030                  | EUR    | 1.472.000                       | 1.717.342                  | 0,37                   | <i>Maroc</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5%<br>14/03/2029               | GBP    | 700.000                         | 906.668                    | 0,20                   | OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044   | USD    | 500.000                         | 476.065                    | 0,10                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 7,75%<br>Perpetual               | EUR    | 919.000                         | 1.045.305                  | 0,23                   |  |        |                                 | <b>476.065</b>             | <b>0,10</b>            |
| Lottomatica SpA, Reg. S 7,125%<br>01/06/2028                      | EUR    | 425.000                         | 497.341                    | 0,11                   | <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Mundys SpA, Reg. S 1,625% 03/02/2025                              | EUR    | 300.000                         | 323.150                    | 0,07                   | Abertis Infraestructuras Finance BV,<br>Reg. S, FRN 2,625% Perpetual       | EUR    | 400.000                         | 404.381                    | 0,09                   |
| Mundys SpA, Reg. S 1,875% 12/02/2028                              | EUR    | 359.000                         | 366.207                    | 0,08                   | Abertis Infraestructuras Finance BV,<br>Reg. S, FRN 3,248% Perpetual       | EUR    | 200.000                         | 213.075                    | 0,05                   |
| Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026                                | EUR    | 200.000                         | 210.441                    | 0,04                   | ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,75%<br>Perpetual                           | EUR    | 1.200.000                       | 1.216.962                  | 0,26                   |
| Shiba Bidco SpA, Reg. S 4,5% 31/10/2028                           | EUR    | 300.000                         | 313.056                    | 0,07                   | AerCap Holdings NV, FRN 5,875%<br>10/10/2079                               | USD    | 622.000                         | 612.310                    | 0,13                   |
| TeamSystem SpA, Reg. S 3,5%<br>15/02/2028                         | EUR    | 150.000                         | 154.020                    | 0,03                   | Akzo Nobel NV, Reg. S 4% 24/05/2033  | EUR    | 500.000                         | 575.458                    | 0,12                   |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625%<br>25/05/2026                   | EUR    | 400.000                         | 436.603                    | 0,09                   | American Medical Systems Europe BV<br>1,625% 08/03/2031                    | EUR    | 400.000                         | 400.822                    | 0,09                   |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375%<br>12/10/2027                   | EUR    | 750.000                         | 778.247                    | 0,17                   | ASR Nederland NV, Reg. S, FRN 7%<br>07/12/2043                             | EUR    | 1.500.000                       | 1.876.346                  | 0,41                   |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8%<br>17/01/2029                     | EUR    | 1.300.000                       | 1.505.925                  | 0,33                   | Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S<br>4,5% 10/01/2028                  | USD    | 500.000                         | 408.809                    | 0,09                   |
|   |        |                                 | <b>12.226.159</b>          | <b>2,65</b>            | Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN<br>3,25% Perpetual                   | EUR    | 1.000.000                       | 988.901                    | 0,21                   |
| <i>Jersey</i>   |        |                                 |                            |                        | EnBW International Finance BV, Reg. S<br>4% 24/01/2035                     | EUR    | 700.000                         | 801.449                    | 0,17                   |
| Adient Global Holdings Ltd., Reg. S 3,5%<br>15/08/2024            | EUR    | 28.097                          | 30.893                     | 0,01                   | Energizer Gamma Acquisition BV, Reg. S<br>3,5% 30/06/2029                  | EUR    | 200.000                         | 191.377                    | 0,04                   |
| Avis Budget Finance plc, Reg. S 4,75%<br>30/01/2026               | EUR    | 100.000                         | 110.913                    | 0,02                   | Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030                                     | EUR    | 578.000                         | 675.489                    | 0,15                   |
| Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25%<br>31/07/2030               | EUR    | 210.000                         | 249.544                    | 0,05                   | Iberdrola International BV, Reg. S, FRN<br>1,874% Perpetual                | EUR    | 1.400.000                       | 1.462.208                  | 0,32                   |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5%<br>28/08/2027                      | GBP    | 200.000                         | 226.008                    | 0,05                   | ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual  | USD    | 1.388.000                       | 1.297.362                  | 0,28                   |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875%<br>28/02/2047                    | GBP    | 100.000                         | 123.695                    | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 1,25%<br>16/02/2027                        | EUR    | 2.200.000                       | 2.317.345                  | 0,50                   | International Consolidated Airlines Group<br>SA, Reg. S 2,75% 25/03/2025 | EUR    | 500.000                         | 544.881                    | 0,12                   |
| MV24 Capital BV, Reg. S 6,748%<br>01/06/2034                         | USD    | 306.417                         | 287.099                    | 0,06                   | International Consolidated Airlines Group<br>SA, Reg. S 1,5% 04/07/2027  | EUR    | 100.000                         | 102.883                    | 0,02                   |
| OI European Group BV, Reg. S 6,25%<br>15/05/2028                     | EUR    | 500.000                         | 580.979                    | 0,13                   | Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125%<br>30/09/2029                     | EUR    | 276.000                         | 287.211                    | 0,06                   |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 2%<br>01/03/2027                         | EUR    | 100.000                         | 102.619                    | 0,02                   | Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4%<br>18/09/2027                         | EUR    | 450.000                         | 487.562                    | 0,11                   |
| Saipem Finance International BV, Reg. S<br>2,625% 07/01/2025         | EUR    | 225.000                         | 245.440                    | 0,05                   | Telefonica Emisiones SA 5,213%<br>08/03/2047                             | USD    | 205.000                         | 190.733                    | 0,04                   |
| Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75%<br>15/05/2026                          | EUR    | 200.000                         | 198.959                    | 0,04                   |  |        |                                 | <b>14.855.776</b>          | <b>3,22</b>            |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN<br>3,875% Perpetual                | EUR    | 700.000                         | 751.823                    | 0,16                   | <i>Organisations supranationales</i>                                     |        |                                 |                            |                        |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN<br>6,135% Perpetual                | EUR    | 400.000                         | 456.448                    | 0,10                   | Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S<br>2,125% 15/08/2026                | EUR    | 300.000                         | 296.845                    | 0,06                   |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 6,75%<br>Perpetual                 | EUR    | 100.000                         | 118.458                    | 0,03                   | Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S<br>4,75% 15/07/2027                 | GBP    | 200.000                         | 185.936                    | 0,04                   |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 7,125%<br>Perpetual                | EUR    | 100.000                         | 119.746                    | 0,03                   |  |        |                                 | <b>482.781</b>             | <b>0,10</b>            |
| Titan Holdings II BV, Reg. S 5,125%<br>15/07/2029                    | EUR    | 286.000                         | 272.434                    | 0,06                   | <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S<br>3,75% 15/08/2026             | EUR    | 361.000                         | 387.949                    | 0,08                   | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN<br>4,75% Perpetual                 | USD    | 1.200.000                       | 992.640                    | 0,21                   |
| UPC Holding BV, Reg. S 3,875%<br>15/06/2029                          | EUR    | 300.000                         | 308.729                    | 0,07                   | Verisure Holding AB, Reg. S 3,875%<br>15/07/2026                         | EUR    | 300.000                         | 327.052                    | 0,07                   |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 3,5% Perpetual   | EUR    | 400.000                         | 431.384                    | 0,09                   | Verisure Holding AB, Reg. S 3,25%<br>15/02/2027                          | EUR    | 600.000                         | 639.369                    | 0,14                   |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 3,875% Perpetual | EUR    | 600.000                         | 635.770                    | 0,14                   | Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25%<br>15/02/2029                       | EUR    | 319.000                         | 338.128                    | 0,07                   |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 4,625% Perpetual | EUR    | 1.000.000                       | 1.075.253                  | 0,23                   | Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027                                     | EUR    | 550.000                         | 578.027                    | 0,13                   |
| WPC Eurobond BV, REIT 1,35%<br>15/04/2028                            | EUR    | 600.000                         | 608.391                    | 0,13                   |  |        |                                 | <b>2.875.216</b>           | <b>0,62</b>            |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5%<br>23/10/2027                      | EUR    | 600.000                         | 623.324                    | 0,14                   | <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375%<br>28/02/2030                       | EUR    | 500.000                         | 468.932                    | 0,10                   | Credit Suisse AG, Reg. S 5,5%<br>20/08/2026                              | EUR    | 900.000                         | 1.047.658                  | 0,23                   |
| Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030                                   | EUR    | 125.000                         | 123.547                    | 0,03                   | UBS AG, Reg. S 5,125% 15/05/2024   | USD    | 200.000                         | 198.565                    | 0,04                   |
| Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3,5%<br>01/10/2046                 | EUR    | 200.000                         | 218.167                    | 0,05                   | UBS Group AG, FRN, 144A 4,703%<br>05/08/2027                             | USD    | 963.000                         | 949.238                    | 0,21                   |
|  |        |                                 | <b>21.457.745</b>          | <b>4,65</b>            | UBS Group AG, FRN, 144A 4,988%<br>05/08/2033                             | USD    | 317.000                         | 306.826                    | 0,07                   |
|  |        |                                 |                            |                        | UBS Group AG, Reg. S 0,625%<br>18/01/2033                                | EUR    | 400.000                         | 334.944                    | 0,07                   |
| <i>Pérou</i>   |        |                                 |                            |                        | UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75%<br>01/03/2029                            | EUR    | 956.000                         | 1.220.805                  | 0,26                   |
| Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030                               | USD    | 500.000                         | 414.085                    | 0,09                   |  |        |                                 | <b>4.058.036</b>           | <b>0,88</b>            |
|  |        |                                 | <b>414.085</b>             | <b>0,09</b>            | <i>Emirats arabes unis</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Abu Dhabi National Energy Co. PJSC,<br>Reg. S 4,696% 24/04/2033          | USD    | 238.000                         | 241.528                    | 0,05                   |
| <i>Portugal</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>241.528</b>             | <b>0,05</b>            |
| Banco Comercial Portugues SA, Reg. S,<br>FRN 5,625% 02/10/2026       | EUR    | 800.000                         | 910.579                    | 0,20                   | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 1,7% 20/07/2080        | EUR    | 900.000                         | 955.133                    | 0,21                   | Anglo American Capital plc, 144A 4%<br>11/09/2027                        | USD    | 870.000                         | 835.998                    | 0,18                   |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 1,5% 14/03/2082        | EUR    | 800.000                         | 797.978                    | 0,17                   | Anglo American Capital plc, 144A 2,875%<br>17/03/2031                    | USD    | 300.000                         | 255.448                    | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>2.663.690</b>           | <b>0,58</b>            | Anglo American Capital plc, 144A 5,5%<br>02/05/2033                      | USD    | 1.820.000                       | 1.841.564                  | 0,40                   |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Aviva plc, Reg. S, FRN 3,375%<br>04/12/2045                              | EUR    | 850.000                         | 919.159                    | 0,20                   |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN<br>6,5% Perpetual            | USD    | 1.400.000                       | 1.377.077                  | 0,30                   | BAT International Finance plc 4,448%<br>16/03/2028                       | USD    | 995.000                         | 977.977                    | 0,21                   |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN<br>9,375% Perpetual          | USD    | 1.200.000                       | 1.286.461                  | 0,28                   | Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25%<br>16/02/2026                   | GBP    | 200.000                         | 236.852                    | 0,05                   |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN<br>2,625% 24/03/2026               | EUR    | 400.000                         | 434.277                    | 0,09                   | BP Capital Markets plc, FRN 4,375%<br>Perpetual                          | USD    | 653.000                         | 638.673                    | 0,14                   |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5%<br>07/06/2029                   | EUR    | 600.000                         | 698.840                    | 0,15                   | BP Capital Markets plc, FRN 4,875%<br>Perpetual                          | USD    | 2.000                           | 1.899                      | 0,00                   |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5%<br>08/09/2029                 | EUR    | 1.700.000                       | 1.960.031                  | 0,43                   | BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN<br>3,25% Perpetual                   | EUR    | 1.159.000                       | 1.242.265                  | 0,27                   |
| Banco Santander SA 6,921% 08/08/2033                                 | USD    | 400.000                         | 427.146                    | 0,09                   | BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN<br>3,625% Perpetual                  | EUR    | 1.143.000                       | 1.187.978                  | 0,26                   |
| Banco Santander SA, FRN 9,625%<br>Perpetual                          | USD    | 800.000                         | 876.000                    | 0,19                   | British American Tobacco plc, Reg. S,<br>FRN 3% Perpetual                | EUR    | 1.358.000                       | 1.347.720                  | 0,29                   |
| Banco Santander SA, FRN 9,625%<br>Perpetual                          | USD    | 1.000.000                       | 1.074.228                  | 0,23                   | EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026                                     | EUR    | 486.000                         | 520.853                    | 0,11                   |
| Bankinter SA, Reg. S, FRN 4,375%<br>03/05/2030                       | EUR    | 800.000                         | 920.310                    | 0,20                   | Eversholt Funding plc, Reg. S 2,742%<br>30/06/2040                       | GBP    | 426.310                         | 459.340                    | 0,10                   |
| CaixaBank SA, Reg. S 5,875% Perpetual                                | EUR    | 600.000                         | 645.519                    | 0,14                   | Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S<br>6,5% 05/04/2031             | GBP    | 255.500                         | 342.824                    | 0,07                   |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5%<br>06/04/2028                         | GBP    | 400.000                         | 482.056                    | 0,11                   | Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S<br>6,875% 27/07/2035           | GBP    | 189.980                         | 260.842                    | 0,06                   |
| Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1%<br>15/09/2027                      | EUR    | 200.000                         | 203.005                    | 0,04                   | HSBC Holdings plc, FRN 2,251%<br>22/11/2027                              | USD    | 1.060.000                       | 972.685                    | 0,21                   |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875%<br>26/06/2029                      | EUR    | 600.000                         | 606.981                    | 0,13                   | HSBC Holdings plc, FRN 8,113%<br>03/11/2033                              | USD    | 1.000.000                       | 1.152.255                  | 0,25                   |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75%<br>23/10/2030                       | EUR    | 500.000                         | 486.410                    | 0,11                   | Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875%<br>15/12/2027                         | GBP    | 100.000                         | 133.228                    | 0,03                   |
| eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5%<br>15/07/2027                         | EUR    | 346.000                         | 382.713                    | 0,08                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027                                  | EUR    | 795.000                         | 831.369                    | 0,18                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028                                 | EUR    | 334.000                         | 338.704                    | 0,07                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5%<br>30/04/2028                   | EUR    | 250.000                         | 211.379                    | 0,05                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| INEOS Finance plc, Reg. S 3,375%<br>31/03/2026   | EUR    | 334.000                         | 363.793                    | 0,08                   | Entergy Louisiana LLC 2,9% 15/03/2051                            | USD    | 370.000                         | 248.265                    | 0,05                   |
| INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S<br>3,75% 15/07/2026                                  | EUR    | 300.000                         | 321.138                    | 0,07                   | Ford Motor Credit Co. LLC 5,125%<br>16/06/2025                   | USD    | 650.000                         | 641.959                    | 0,14                   |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5%<br>15/03/2029                                   | EUR    | 100.000                         | 117.168                    | 0,03                   | Ford Motor Credit Co. LLC 3,25%<br>15/09/2025                    | EUR    | 173.000                         | 189.249                    | 0,04                   |
| International Game Technology plc, Reg.<br>S 3,5% 15/06/2026                             | EUR    | 200.000                         | 220.527                    | 0,05                   | Ford Motor Credit Co. LLC 2,386%<br>17/02/2026                   | EUR    | 300.000                         | 323.273                    | 0,07                   |
| International Game Technology plc,<br>Reg. S 2,375% 15/04/2028                           | EUR    | 350.000                         | 361.342                    | 0,08                   | Ford Motor Credit Co. LLC 4,542%<br>01/08/2026                   | USD    | 1.850.000                       | 1.791.526                  | 0,39                   |
| Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S<br>4,5% 15/01/2026                              | EUR    | 350.000                         | 389.223                    | 0,08                   | Ford Motor Credit Co. LLC 4,125%<br>17/08/2027                   | USD    | 400.000                         | 378.896                    | 0,08                   |
| Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S<br>6,875% 15/11/2026                            | EUR    | 150.000                         | 177.780                    | 0,04                   | Ford Motor Credit Co. LLC 3,625%<br>17/06/2031                   | USD    | 317.000                         | 273.489                    | 0,06                   |
| National Grid plc, Reg. S 2,179%<br>30/06/2026   | EUR    | 631.000                         | 679.615                    | 0,15                   | Freeport-McMoRan, Inc. 4,125%<br>01/03/2028                      | USD    | 31.000                          | 29.680                     | 0,01                   |
| Nationwide Building Society, FRN, 144A<br>2,972% 16/02/2028                              | USD    | 965.000                         | 897.751                    | 0,19                   | Freeport-McMoRan, Inc. 4,25%<br>01/03/2030                       | USD    | 756.000                         | 710.871                    | 0,15                   |
| NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual<br>NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125%<br>05/09/2082 | USD    | 900.000                         | 872.277                    | 0,19                   | Freeport-McMoRan, Inc. 4,625%<br>01/08/2030                      | USD    | 860.000                         | 840.621                    | 0,18                   |
| Punch Finance plc, Reg. S 6,125%<br>30/06/2026   | EUR    | 1.487.000                       | 1.498.058                  | 0,32                   | Genesis Energy LP 8% 15/01/2027                                  | USD    | 220.000                         | 224.036                    | 0,05                   |
| RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25%<br>04/11/2046   | GBP    | 278.000                         | 330.066                    | 0,07                   | Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030                            | USD    | 210.000                         | 185.014                    | 0,04                   |
| Rolls-Royce plc, Reg. S 4,625%<br>16/02/2026   | EUR    | 193.000                         | 215.476                    | 0,05                   | Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031                            | USD    | 615.000                         | 526.882                    | 0,11                   |
| Rolls-Royce plc, Reg. S 1,625%<br>09/05/2028   | EUR    | 200.000                         | 225.748                    | 0,05                   | Graphic Packaging International LLC,<br>Reg. S 2,625% 01/02/2029 | EUR    | 200.000                         | 205.441                    | 0,04                   |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN<br>6,833% 21/11/2026                                | USD    | 1.575.000                       | 1.604.275                  | 0,35                   | HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027  | USD    | 838.000                         | 826.584                    | 0,18                   |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN<br>6,534% 10/01/2029                                | USD    | 730.000                         | 755.530                    | 0,16                   | HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030  | USD    | 303.000                         | 274.864                    | 0,06                   |
| Synthomer plc, Reg. S 3,875%<br>01/07/2025   | EUR    | 100.000                         | 109.787                    | 0,02                   | Howmet Aerospace, Inc. 6,75%<br>15/01/2028                       | USD    | 227.000                         | 239.202                    | 0,05                   |
| TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75%<br>15/04/2029                                    | EUR    | 337.000                         | 343.011                    | 0,07                   | IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028                             | EUR    | 500.000                         | 521.657                    | 0,11                   |
| Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75%<br>15/07/2030                                     | EUR    | 170.000                         | 173.370                    | 0,04                   | IQVIA, Inc., Reg. S 2,875% 15/06/2028                            | EUR    | 357.000                         | 377.917                    | 0,08                   |
| Vmed O2 UK Financing 1 plc, Reg. S<br>3,25% 31/01/2031                                   | EUR    | 350.000                         | 357.376                    | 0,08                   | Kinder Morgan, Inc. 5,2% 01/06/2033                              | USD    | 350.000                         | 348.694                    | 0,08                   |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2%<br>03/10/2078                                       | EUR    | 300.000                         | 324.736                    | 0,07                   | MDC Holdings, Inc. 2,5% 15/01/2031                               | USD    | 772.000                         | 635.388                    | 0,14                   |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3%<br>27/08/2080   | EUR    | 317.000                         | 314.850                    | 0,07                   | MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066                                    | USD    | 400.000                         | 413.697                    | 0,09                   |
|  |        |                                 | <b>24.185.276</b>          | <b>5,24</b>            | MGM Resorts International 4,625%<br>01/09/2026                   | USD    | 200.000                         | 195.319                    | 0,04                   |
|  |        |                                 |                            |                        | MGM Resorts International 5,5%<br>15/04/2027                     | USD    | 610.000                         | 605.656                    | 0,13                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032                            | USD    | 146.000                         | 116.675                    | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | MPLX LP 5,65% 01/03/2053   | USD    | 95.000                          | 94.365                     | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029                                  | EUR    | 100.000                         | 118.435                    | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027                               | USD    | 77.000                          | 77.431                     | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027                            | USD    | 550.000                         | 548.149                    | 0,12                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Occidental Petroleum Corp. 3,5%<br>15/08/2029                    | USD    | 710.000                         | 630.299                    | 0,14                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Occidental Petroleum Corp. 4,625%<br>15/06/2045                  | USD    | 390.000                         | 308.890                    | 0,07                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050                                     | USD    | 161.000                         | 119.804                    | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053                                    | USD    | 425.000                         | 426.849                    | 0,09                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Organon & Co., Reg. S 2,875%<br>30/04/2028                       | EUR    | 348.000                         | 354.834                    | 0,08                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Pacific Gas and Electric Co. 3,5%<br>15/06/2025                  | USD    | 233.000                         | 225.785                    | 0,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Pacific Gas and Electric Co. 2,95%<br>01/03/2026                 | USD    | 196.000                         | 185.698                    | 0,04                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Pacific Gas and Electric Co. 4,6%<br>15/06/2043                  | USD    | 145.000                         | 120.125                    | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Pacific Gas and Electric Co. 4,75%<br>15/02/2044                 | USD    | 37.000                          | 31.075                     | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Philip Morris International, Inc. 5,125%<br>15/02/2030           | USD    | 560.000                         | 569.714                    | 0,12                   |
|  |        |                                 |                            |                        | PPL Capital Funding, Inc., FRN 8,275%<br>30/03/2067              | USD    | 1.352.000                       | 1.262.185                  | 0,27                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Radian Group, Inc. 4,875% 15/03/2027                             | USD    | 435.000                         | 420.859                    | 0,09                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Realty Income Corp., REIT 4,875%<br>06/07/2030                   | EUR    | 600.000                         | 704.560                    | 0,15                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Service Corp. International 7,5%<br>01/04/2027                   | USD    | 367.000                         | 383.933                    | 0,08                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Silgan Holdings, Inc. 3,25% 15/03/2025                           | EUR    | 250.000                         | 275.014                    | 0,06                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Silgan Holdings, Inc. 2,25% 01/06/2028                           | EUR    | 250.000                         | 255.491                    | 0,06                   |
|  |        |                                 |                            |                        | SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026                                   | USD    | 275.000                         | 274.360                    | 0,06                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Southern California Edison Co. 3,9%<br>15/03/2043                | USD    | 62.000                          | 51.125                     | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Southern California Edison Co. 3,6%<br>01/02/2045                | USD    | 562.000                         | 438.670                    | 0,09                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15%<br>15/09/2032               | USD    | 735.000                         | 746.328                    | 0,16                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Southwestern Energy Co. 5,7%<br>23/01/2025                       | USD    | 48.000                          | 47.830                     | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Southwestern Energy Co. 5,375%<br>15/03/2030                     | USD    | 275.000                         | 269.014                    | 0,06                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4%<br>01/10/2026                   | EUR    | 200.000                         | 219.118                    | 0,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Targa Resources Partners LP 4,875%<br>01/02/2031                 | USD    | 350.000                         | 340.048                    | 0,07                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875%<br>01/10/2031              | EUR    | 400.000                         | 378.450                    | 0,08                   |
|  |        |                                 |                            |                        | T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031                              | USD    | 83.000                          | 69.096                     | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | UGI International LLC, Reg. S 2,5%<br>01/12/2029                 | EUR    | 327.000                         | 309.295                    | 0,07                   |

# JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| United Rentals North America, Inc.<br>4,875% 15/01/2028  | USD    | 785.000                         | 772.088                    | 0,17                   | NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25%<br>15/05/2029                           | USD    | 300.000                         | 252.936                    | 0,05                   |
| US Treasury 1,375% 15/11/2031  | USD    | 20.000                          | 16.615                     | 0,00                   | Toronto-Dominion Bank (The), FRN<br>8,125% 31/10/2082                    | USD    | 1.066.000                       | 1.112.252                  | 0,24                   |
| US Treasury 2% 15/08/2051  | USD    | 40.000                          | 26.240                     | 0,01                   | Transcanada Trust, FRN 5,875%<br>15/08/2076                              | USD    | 1.260.000                       | 1.196.954                  | 0,26                   |
| US Treasury 1,875% 15/11/2051  | USD    | 70.000                          | 44.475                     | 0,01                   | Transcanada Trust, FRN 5,5%<br>15/09/2079                                | USD    | 884.000                         | 758.937                    | 0,16                   |
| Wells Fargo & Co. 5,375% 02/11/2043  | USD    | 330.000                         | 322.152                    | 0,07                   |  |        |                                 | <b>12.285.854</b>          | <b>2,66</b>            |
| WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75%<br>15/07/2028  | EUR    | 250.000                         | 264.626                    | 0,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
| WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25%<br>15/08/2031  | EUR    | 100.000                         | 97.459                     | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031   | USD    | 110.000                         | 93.272                     | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>35.158.535</b>          | <b>7,61</b>            | <i>Illes Caïmans</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>185.475.459</b>         | <b>40,15</b>           | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>4,25% 15/04/2026                   | USD    | 560.000                         | 540.707                    | 0,12                   |
| <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,528% 18/11/2027                  | USD    | 2.273.000                       | 2.014.517                  | 0,43                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>6,375% 04/05/2028                  | USD    | 645.000                         | 657.867                    | 0,14                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Country Garden Holdings Co. Ltd., Reg. S<br>2,7% 12/07/2026              | USD    | 900.000                         | 76.500                     | 0,02                   |
| Vallourec SACA   | EUR    | 11.703                          | 182.474                    | 0,04                   | Energuate Trust, Reg. S 5,875%<br>03/05/2027                             | USD    | 880.000                         | 830.372                    | 0,18                   |
|  |        |                                 | <b>182.474</b>             | <b>0,04</b>            | Global Aircraft Leasing Co. Ltd., 144A<br>6,5% 15/09/2024                | USD    | 522.987                         | 492.217                    | 0,11                   |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5%<br>15/02/2024                    | USD    | 231.000                         | 230.590                    | 0,05                   |
| Venator Materials plc  | USD    | 1.188.447                       | 10.815                     | 0,00                   | Seagate HDD Cayman 3,125% 15/07/2029                                     | USD    | 388.000                         | 316.470                    | 0,07                   |
|  |        |                                 | <b>10.815</b>              | <b>0,00</b>            |  |        |                                 | <b>5.159.240</b>           | <b>1,12</b>            |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Chili</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.   | USD    | 23.530                          | 43.883                     | 0,01                   | Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55%<br>27/09/2051                          | USD    | 825.815                         | 647.016                    | 0,14                   |
| iHeartMedia, Inc. 'A'  | USD    | 10.006                          | 26.066                     | 0,01                   | Interchile SA, Reg. S 4,5% 30/06/2056                                    | USD    | 530.000                         | 439.092                    | 0,10                   |
|  |        |                                 | <b>69.949</b>              | <b>0,02</b>            |  |        |                                 | <b>1.086.108</b>           | <b>0,24</b>            |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>263.238</b>             | <b>0,06</b>            | <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>185.738.697</b>         | <b>40,21</b>           | Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466%<br>09/01/2026                          | USD    | 681.000                         | 685.972                    | 0,15                   |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché<br/>réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        | Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298%<br>01/04/2028                          | USD    | 1.190.000                       | 1.153.587                  | 0,25                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>1.839.559</b>           | <b>0,40</b>            |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Commonwealth Bank of Australia, 144A<br>3,784% 14/03/2032  | USD    | 411.000                         | 360.063                    | 0,08                   | BNP Paribas SA, FRN, 144A 1,904%<br>30/09/2028                           | USD    | 1.000.000                       | 888.443                    | 0,19                   |
| Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 5,75%<br>15/11/2041   | USD    | 250.000                         | 259.836                    | 0,05                   | BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026  | USD    | 825.000                         | 808.388                    | 0,18                   |
| Santos Finance Ltd., 144A 6,875%<br>19/09/2033   | USD    | 1.650.000                       | 1.750.282                  | 0,38                   | BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027                                     | USD    | 517.000                         | 521.165                    | 0,11                   |
|  |        |                                 | <b>2.370.181</b>           | <b>0,51</b>            | BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032                                     | USD    | 480.000                         | 391.756                    | 0,09                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316%<br>03/10/2029                       | USD    | 295.000                         | 309.294                    | 0,07                   |
| KBC Group NV, FRN, 144A 5,796%<br>19/01/2029   | USD    | 200.000                         | 203.366                    | 0,04                   | Electricite de France SA, 144A 5,7%<br>23/05/2028                        | USD    | 200.000                         | 206.939                    | 0,04                   |
|  |        |                                 | <b>203.366</b>             | <b>0,04</b>            | Societe Generale SA, 144A 7,367%<br>10/01/2053                           | USD    | 533.000                         | 564.870                    | 0,12                   |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | Societe Generale SA, FRN, 144A 2,797%<br>19/01/2028                      | USD    | 620.000                         | 571.543                    | 0,12                   |
| 1011778 BC ULC, 144A 5,75% 15/04/2025  | USD    | 500.000                         | 499.696                    | 0,11                   | Societe Generale SA, FRN, 144A 3,337%<br>21/01/2033                      | USD    | 496.000                         | 417.005                    | 0,09                   |
| 1011778 BC ULC, 144A 3,875%<br>15/01/2028  | USD    | 200.000                         | 189.241                    | 0,04                   |  |        |                                 | <b>4.679.403</b>           | <b>1,01</b>            |
| Air Canada Pass-Through Trust 'B', 144A<br>9% 01/04/2027   | USD    | 205.977                         | 211.449                    | 0,05                   | <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028  | USD    | 465.000                         | 428.109                    | 0,09                   | Deutsche Bank AG, FRN 2,311%<br>16/11/2027                               | USD    | 1.580.000                       | 1.444.896                  | 0,31                   |
| Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588%<br>04/05/2037  | USD    | 690.000                         | 618.514                    | 0,13                   | Deutsche Bank AG, FRN 3,742%<br>07/01/2033                               | USD    | 615.000                         | 505.103                    | 0,11                   |
| Bank of Nova Scotia (The), FRN 8,625%<br>27/10/2082  | USD    | 1.005.000                       | 1.048.008                  | 0,23                   |  |        |                                 | <b>1.949.999</b>           | <b>0,42</b>            |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5%<br>01/11/2025  | USD    | 597.000                         | 554.296                    | 0,12                   | <i>Guatemala</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 9%<br>15/12/2025  | USD    | 187.000                         | 175.049                    | 0,04                   | CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032                                       | USD    | 500.000                         | 438.281                    | 0,10                   |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5%<br>30/01/2028  | USD    | 145.000                         | 66.625                     | 0,01                   |  |        |                                 | <b>438.281</b>             | <b>0,10</b>            |
| Baytex Energy Corp., 144A 8,5%<br>30/04/2030   | USD    | 510.000                         | 527.903                    | 0,11                   | <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076  | USD    | 1.580.000                       | 1.556.977                  | 0,34                   | AIB Group plc, FRN, 144A 6,608%<br>13/09/2029                            | USD    | 200.000                         | 210.846                    | 0,04                   |
| Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084   | USD    | 1.850.000                       | 1.913.459                  | 0,41                   | Jazz Securities DAC, 144A 4,375%<br>15/01/2029                           | USD    | 625.000                         | 581.947                    | 0,13                   |
| Garda World Security Corp., 144A 4,625%<br>15/02/2027  | USD    | 325.000                         | 313.799                    | 0,07                   | Virgin Media Vendor Financing Notes III<br>DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028 | GBP    | 150.000                         | 176.369                    | 0,04                   |
| Garda World Security Corp., 144A 6%<br>01/06/2029  | USD    | 300.000                         | 269.285                    | 0,06                   |  |        |                                 | <b>969.162</b>             | <b>0,21</b>            |
| GFL Environmental, Inc., 144A 3,75%<br>01/08/2025  | USD    | 315.000                         | 307.610                    | 0,07                   | <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| GFL Environmental, Inc., 144A 4,375%<br>15/08/2029   | USD    | 125.000                         | 115.967                    | 0,03                   | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7%<br>21/11/2025                               | USD    | 200.000                         | 204.940                    | 0,04                   |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875%<br>01/06/2024  | USD    | 170.000                         | 168.788                    | 0,04                   | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625%<br>20/06/2033                           | USD    | 365.000                         | 374.761                    | 0,08                   |

# JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4,7%<br>23/09/2049  | USD    | 450.000                         | 341.575                    | 0,07                   | <i>Espagne</i><br>Al Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5%<br>15/12/2028                      | USD    | 206.250                         | 195.667                    | 0,04                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95%<br>01/06/2042                                    | USD    | 650.000                         | 463.713                    | 0,10                   | Al Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75%<br>15/06/2033                                       | USD    | 419.000                         | 328.324                    | 0,07                   |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982%<br>03/06/2027   | USD    | 600.000                         | 548.732                    | 0,12                   | CaixaBank SA, FRN, 144A 6,684%<br>13/09/2027   | USD    | 750.000                         | 768.944                    | 0,17                   |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127%<br>03/06/2032   | USD    | 580.000                         | 490.864                    | 0,11                   | CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84%<br>13/09/2034  | USD    | 515.000                         | 544.474                    | 0,12                   |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,459%<br>30/06/2035                                       | USD    | 1.400.000                       | 1.317.044                  | 0,29                   |  |        |                                 | <b>1.837.409</b>           | <b>0,40</b>            |
|   |        |                                 | <b>3.741.629</b>           | <b>0,81</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Japon</i><br>Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,025%<br>09/07/2040                   | USD    | 230.000                         | 177.511                    | 0,04                   | <i>Organisations supranationales</i><br>American Airlines, Inc., 144A 5,5%<br>20/04/2026 | USD    | 454.167                         | 450.388                    | 0,10                   |
|   |        |                                 | <b>177.511</b>             | <b>0,04</b>            | Ardagh Packaging Finance plc, 144A<br>4,125% 15/08/2026                                  | USD    | 550.000                         | 502.340                    | 0,11                   |
| <i>Jersey</i><br>Adient Global Holdings Ltd., 144A 7%<br>15/04/2028                   | USD    | 475.000                         | 492.355                    | 0,11                   | Ardagh Packaging Finance plc, 144A<br>5,25% 15/08/2027                                   | USD    | 310.000                         | 240.961                    | 0,05                   |
| Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25%<br>15/04/2031                                 | USD    | 225.000                         | 238.438                    | 0,05                   | Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027  | USD    | 285.000                         | 286.889                    | 0,06                   |
|   |        |                                 | <b>730.793</b>             | <b>0,16</b>            | JBS USA LUX SA, 144A 6,75% 15/03/2034  | USD    | 430.000                         | 453.072                    | 0,10                   |
|   |        |                                 |                            |                        | JBS USA LUX SA, 144A 7,25% 15/11/2053  | USD    | 420.000                         | 456.783                    | 0,10                   |
|   |        |                                 |                            |                        | JBS USA LUX SA 3,625% 15/01/2032   | USD    | 265.000                         | 227.260                    | 0,05                   |
|   |        |                                 |                            |                        | JBS USA LUX SA 4,375% 02/02/2052   | USD    | 145.000                         | 108.176                    | 0,02                   |
|   |        |                                 |                            |                        | NXP BV 2,5% 11/05/2031   | USD    | 680.000                         | 578.244                    | 0,12                   |
|   |        |                                 |                            |                        | NXP BV 2,65% 15/02/2032  | USD    | 162.000                         | 136.657                    | 0,03                   |
|   |        |                                 |                            |                        | NXP BV 5% 15/01/2033   | USD    | 455.000                         | 456.542                    | 0,10                   |
|   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>3.897.312</b>           | <b>0,84</b>            |
| <i>Liberia</i><br>Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A<br>11,625% 15/08/2027            | USD    | 840.000                         | 912.037                    | 0,20                   | <i>Suisse</i><br>UBS Group AG, FRN, 144A 3,091%<br>14/05/2032                            | USD    | 735.000                         | 626.837                    | 0,13                   |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25%<br>15/01/2029                                | USD    | 295.000                         | 318.101                    | 0,07                   | UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%<br>Perpetual   | USD    | 215.000                         | 232.652                    | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>1.230.138</b>           | <b>0,27</b>            | UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%<br>Perpetual   | USD    | 1.158.000                       | 1.285.555                  | 0,28                   |
| <i>Luxembourg</i><br>Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5%<br>15/03/2030            | USD    | 1.137.000                       | 1.090.126                  | 0,24                   |  |        |                                 | <b>2.145.044</b>           | <b>0,46</b>            |
| Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN,<br>144A 5% 02/04/2049                            | USD    | 400.000                         | 383.750                    | 0,08                   | <i>Royaume-Uni</i><br>International Game Technology plc, 144A<br>6,25% 15/01/2027        | USD    | 220.000                         | 224.105                    | 0,05                   |
| Tierra Mojada Luxembourg II Sarl, Reg. S<br>5,75% 01/12/2040                          | USD    | 642.315                         | 580.485                    | 0,13                   | International Game Technology plc, 144A<br>5,25% 15/01/2029                              | USD    | 430.000                         | 422.009                    | 0,09                   |
| Trinseo Materials Operating SCA, 144A<br>5,125% 01/04/2029                            | USD    | 490.000                         | 200.669                    | 0,04                   |  |        |                                 | <b>646.114</b>             | <b>0,14</b>            |
|   |        |                                 | <b>2.255.030</b>           | <b>0,49</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Ile Maurice</i><br>Greenko Wind Projects Mauritius Ltd.,<br>Reg. S 5,5% 06/04/2025 | USD    | 440.000                         | 431.420                    | 0,09                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i><br>Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5%<br>15/04/2029       | USD    | 250.000                         | 240.958                    | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>431.420</b>             | <b>0,09</b>            | ACCO Brands Corp., 144A 4,25%<br>15/03/2029  | USD    | 485.000                         | 438.345                    | 0,09                   |
| <i>Mexique</i><br>BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN 5,125%<br>18/01/2033                  | USD    | 730.000                         | 663.855                    | 0,14                   | ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75%<br>15/08/2026  | USD    | 230.000                         | 228.747                    | 0,05                   |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99%<br>20/02/2032  | USD    | 291.000                         | 164.635                    | 0,03                   | ADT Security Corp. (The), 144A 4,125%<br>01/08/2029                                      | USD    | 250.000                         | 230.104                    | 0,05                   |
| Cometa Energia SA de CV, Reg. S 6,375%<br>24/04/2035                                  | USD    | 392.980                         | 381.571                    | 0,08                   | Advanced Drainage Systems, Inc., 144A<br>5% 30/09/2027                                   | USD    | 444.000                         | 432.227                    | 0,09                   |
| Grupo Bimbo SAB de CV, 144A 4%<br>06/09/2049  | USD    | 330.000                         | 266.455                    | 0,06                   | AES Corp. (The), 144A 3,3% 15/07/2025  | USD    | 249.000                         | 240.005                    | 0,05                   |
| Orbia Advance Corp. SAB de CV, Reg. S<br>2,875% 11/05/2031                            | USD    | 600.000                         | 496.595                    | 0,11                   | Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625%<br>01/05/2028   | USD    | 120.000                         | 104.671                    | 0,02                   |
| Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027   | USD    | 970.000                         | 905.776                    | 0,20                   | Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5%<br>15/03/2026   | USD    | 119.000                         | 121.143                    | 0,03                   |
| Petroleos Mexicanos 5,95% 28/01/2031  | USD    | 400.000                         | 319.359                    | 0,07                   | Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875%<br>15/02/2028   | USD    | 295.000                         | 295.204                    | 0,06                   |
| Trust Fibra Uno, REIT, Reg. S 4,869%<br>15/01/2030                                    | USD    | 500.000                         | 452.805                    | 0,10                   | Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5%<br>15/03/2029   | USD    | 700.000                         | 634.220                    | 0,14                   |
|   |        |                                 | <b>3.651.051</b>           | <b>0,79</b>            | Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875%<br>15/02/2030   | USD    | 105.000                         | 100.743                    | 0,02                   |
| <i>Pays-Bas</i><br>ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 3,324%<br>13/03/2037                   | USD    | 400.000                         | 319.816                    | 0,07                   | Allison Transmission, Inc., 144A 5,875%<br>01/06/2029                                    | USD    | 575.000                         | 574.798                    | 0,12                   |
| Enel Finance International NV, 144A<br>2,25% 12/07/2031                               | USD    | 341.000                         | 277.441                    | 0,06                   | American Airlines Pass-Through Trust 'A'<br>4,1% 15/07/2029                              | USD    | 526.814                         | 486.897                    | 0,11                   |
|   |        |                                 | <b>597.257</b>             | <b>0,13</b>            | American Airlines Pass-Through Trust 'A'<br>3,5% 15/08/2033                              | USD    | 534.694                         | 449.908                    | 0,10                   |
| <i>Norvège</i><br>Aker BP ASA, 144A 2% 15/07/2026                                     | USD    | 451.000                         | 415.631                    | 0,09                   | American Airlines Pass-Through Trust 'B'<br>3,95% 11/01/2032                             | USD    | 118.300                         | 104.803                    | 0,02                   |
| Aker BP ASA, 144A 3,1% 15/07/2031   | USD    | 1.106.000                       | 947.315                    | 0,21                   | American Builders & Contractors Supply<br>Co., Inc., 144A 4% 15/01/2028                  | USD    | 600.000                         | 570.859                    | 0,12                   |
| Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033   | USD    | 685.000                         | 712.369                    | 0,15                   | American Express Co., FRN 3,55%<br>Perpetual   | USD    | 530.000                         | 453.368                    | 0,10                   |
|   |        |                                 | <b>2.075.315</b>           | <b>0,45</b>            | Antero Midstream Partners LP, 144A<br>7,875% 15/05/2026                                  | USD    | 460.000                         | 472.045                    | 0,10                   |
| <i>Panama</i><br>Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027                                | USD    | 225.000                         | 219.759                    | 0,05                   | Antero Midstream Partners LP, 144A<br>5,375% 15/06/2029                                  | USD    | 215.000                         | 206.813                    | 0,04                   |
| Carnival Corp., 144A 10,5% 01/06/2030   | USD    | 225.000                         | 246.873                    | 0,05                   | Antero Resources Corp., 144A 8,375%<br>15/07/2026  | USD    | 300.000                         | 310.245                    | 0,07                   |
|   |        |                                 | <b>466.632</b>             | <b>0,10</b>            | APi Group DE, Inc., 144A 4,125%<br>15/07/2029  | USD    | 375.000                         | 343.646                    | 0,07                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Aramark Services, Inc., 144A 5%<br>01/02/2028  | USD    | 415.000                         | 403.449                    | 0,09                   |



JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Arches Buyer, Inc., 144A 4,25%<br>01/06/2028                                       | USD    | 250.000                         | 226.945                    | 0,05                   | Cheniére Energy Partners LP 3,25%<br>31/01/2032                             | USD    | 906.000                         | 774.421                    | 0,17                   |
| Arches Buyer, Inc., 144A 6,125%<br>01/12/2028                                      | USD    | 175.000                         | 151.568                    | 0,03                   | Cheniére Energy, Inc. 4,625% 15/10/2028                                     | USD    | 575.000                         | 560.948                    | 0,12                   |
| AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5%<br>15/02/2030                                  | USD    | 375.000                         | 340.010                    | 0,07                   | Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5%<br>01/02/2026                            | USD    | 200.000                         | 198.517                    | 0,04                   |
| Audacy Capital Corp., 144A 6,5%<br>01/05/2027                                      | USD    | 94.000                          | 1.762                      | 0,00                   | Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75%<br>15/04/2029                           | USD    | 275.000                         | 277.952                    | 0,06                   |
| Avantor Funding, Inc., 144A 4,625%<br>15/07/2028                                   | USD    | 500.000                         | 480.645                    | 0,10                   | Cinemark USA, Inc., 144A 8,75%<br>01/05/2025                                | USD    | 75.000                          | 75.626                     | 0,02                   |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75%<br>15/07/2027                               | USD    | 379.000                         | 367.582                    | 0,08                   | Cinemark USA, Inc., 144A 5,25%<br>15/07/2028                                | USD    | 670.000                         | 615.599                    | 0,13                   |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A<br>3,375% 15/02/2029                              | USD    | 250.000                         | 224.799                    | 0,05                   | Citigroup, Inc., FRN 2,014% 25/01/2026                                      | USD    | 269.000                         | 258.539                    | 0,06                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,202%<br>25/04/2029                                    | USD    | 710.000                         | 714.242                    | 0,15                   | Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032                                       | USD    | 1.000.000                       | 825.190                    | 0,18                   |
| Bank of America Corp., FRN 4,271%<br>23/07/2029                                    | USD    | 690.000                         | 666.438                    | 0,14                   | Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual                                       | USD    | 330.000                         | 293.430                    | 0,06                   |
| Bank of America Corp., FRN 3,974%<br>07/02/2030                                    | USD    | 1.015.000                       | 961.162                    | 0,21                   | Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual   | USD    | 1.597.000                       | 1.479.270                  | 0,32                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,687%<br>22/04/2032                                    | USD    | 680.000                         | 574.796                    | 0,12                   | Clarivate Science Holdings Corp., 144A<br>3,875% 01/07/2028                 | USD    | 250.000                         | 237.345                    | 0,05                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,572%<br>20/10/2032                                    | USD    | 420.000                         | 348.661                    | 0,08                   | Clarivate Science Holdings Corp., 144A<br>4,875% 01/07/2029                 | USD    | 615.000                         | 579.567                    | 0,13                   |
| Bank of America Corp., FRN 4,375%<br>Perpetual                                     | USD    | 1.307.000                       | 1.169.407                  | 0,25                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.,<br>144A 5,125% 15/08/2027             | USD    | 630.000                         | 600.581                    | 0,13                   |
| Bank of America Corp., FRN 6,25%<br>Perpetual                                      | USD    | 708.000                         | 703.797                    | 0,15                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.,<br>144A 7,75% 15/04/2028              | USD    | 250.000                         | 215.841                    | 0,05                   |
| Bausch Health Americas, Inc., 144A<br>9,25% 01/04/2026                             | USD    | 127.000                         | 116.347                    | 0,03                   | Cleveland Electric Illuminating Co. (The),<br>144A 3,5% 01/04/2028          | USD    | 590.000                         | 553.070                    | 0,12                   |
| Bausch Health Americas, Inc., 144A 8,5%<br>31/01/2027                              | USD    | 503.000                         | 278.229                    | 0,06                   | Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029  | USD    | 545.000                         | 521.045                    | 0,11                   |
| Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026   | USD    | 247.000                         | 240.080                    | 0,05                   | Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A<br>6,042% 15/08/2028               | USD    | 1.110.000                       | 1.144.510                  | 0,25                   |
| Berry Global, Inc., 144A 5,625%<br>15/07/2027                                      | USD    | 33.000                          | 32.864                     | 0,01                   | Columbia Pipelines Operating Co. LLC,<br>144A 5,927% 15/08/2030             | USD    | 410.000                         | 424.200                    | 0,09                   |
| Black Knight InfoServ LLC, 144A 3,625%<br>01/09/2028                               | USD    | 310.000                         | 295.461                    | 0,06                   | Columbia Pipelines Operating Co. LLC,<br>144A 6,036% 15/11/2033             | USD    | 1.010.000                       | 1.058.674                  | 0,23                   |
| Block, Inc. 2,75% 01/06/2026   | USD    | 370.000                         | 349.001                    | 0,08                   | CommScope Technologies LLC, 144A 5%<br>15/03/2027                           | USD    | 645.000                         | 269.084                    | 0,06                   |
| Block, Inc. 3,5% 01/06/2031  | USD    | 360.000                         | 318.359                    | 0,07                   | CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026   | USD    | 560.000                         | 493.927                    | 0,11                   |
| Brink's Co. (The), 144A 4,625%<br>15/10/2027                                       | USD    | 1.047.000                       | 1.001.552                  | 0,22                   | CommScope, Inc., 144A 8,25%<br>01/03/2027                                   | USD    | 300.000                         | 155.523                    | 0,03                   |
| British Airways Pass-Through Trust,<br>Series 2019-1 'AA', 144A 3,3%<br>15/06/2034 | USD    | 395.732                         | 351.323                    | 0,08                   | Community Health Systems, Inc., 144A<br>5,625% 15/03/2027                   | USD    | 200.000                         | 185.883                    | 0,04                   |
| Broadcom, Inc., 144A 3,469%<br>15/04/2034  | USD    | 640.000                         | 557.039                    | 0,12                   | Community Health Systems, Inc., 144A<br>6% 15/01/2029                       | USD    | 225.000                         | 202.786                    | 0,04                   |
| Buckeye Partners LP, 144A 4,5%<br>01/03/2028                                       | USD    | 355.000                         | 335.784                    | 0,07                   | Comstock Resources, Inc., 144A 6,75%<br>01/03/2029                          | USD    | 555.000                         | 508.967                    | 0,11                   |
| Buckeye Partners LP 3,95% 01/12/2026   | USD    | 500.000                         | 472.923                    | 0,10                   | Conduent Business Services LLC, 144A<br>6% 01/11/2029                       | USD    | 295.000                         | 266.935                    | 0,06                   |
| BWX Technologies, Inc., 144A 4,125%<br>15/04/2029                                  | USD    | 515.000                         | 470.496                    | 0,10                   | Constellation Energy Generation LLC<br>5,8% 01/03/2033                      | USD    | 310.000                         | 326.186                    | 0,07                   |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A<br>4,625% 15/10/2029                             | USD    | 490.000                         | 444.011                    | 0,10                   | Constellation Energy Generation LLC<br>5,6% 15/06/2042                      | USD    | 640.000                         | 642.439                    | 0,14                   |
| California Resources Corp., 144A 7,125%<br>01/02/2026                              | USD    | 72.000                          | 73.066                     | 0,02                   | Constellation Energy Generation LLC<br>6,5% 01/10/2053                      | USD    | 330.000                         | 373.910                    | 0,08                   |
| Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026   | USD    | 201.000                         | 198.096                    | 0,04                   | Continental Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2012-2 'A' 4% 29/04/2026 | USD    | 100.560                         | 99.395                     | 0,02                   |
| Calpine Corp., 144A 4,5% 15/02/2028  | USD    | 440.000                         | 418.629                    | 0,09                   | Crown Americas LLC 4,75% 01/02/2026   | USD    | 280.000                         | 277.584                    | 0,06                   |
| Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A<br>10,375% 01/05/2028                         | USD    | 555.000                         | 607.827                    | 0,13                   | CSC Holdings LLC, 144A 5,5% 15/04/2027                                      | USD    | 400.000                         | 365.985                    | 0,08                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,125%<br>01/05/2027  | USD    | 1.350.000                       | 1.310.460                  | 0,28                   | CSC Holdings LLC, 144A 5,375%<br>01/02/2028                                 | USD    | 675.000                         | 598.168                    | 0,13                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028   | USD    | 561.000                         | 536.549                    | 0,12                   | CSC Holdings LLC, 144A 4,5% 15/11/2031                                      | USD    | 350.000                         | 264.697                    | 0,06                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,75%<br>01/03/2030   | USD    | 1.212.000                       | 1.109.650                  | 0,24                   | DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031   | USD    | 900.000                         | 741.393                    | 0,16                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,5%<br>15/08/2030  | USD    | 840.000                         | 754.261                    | 0,16                   | Delta Air Lines Pass-Through Trust,<br>Series 2019-1 'AA' 3,204% 25/10/2025 | USD    | 760.000                         | 757.515                    | 0,16                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,25%<br>01/02/2031   | USD    | 1.400.000                       | 1.224.655                  | 0,26                   | Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375%<br>15/08/2026                         | USD    | 210.000                         | 10.762                     | 0,00                   |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75%<br>15/07/2025                                  | USD    | 690.000                         | 685.550                    | 0,15                   | Diamondback Energy, Inc. 3,125%<br>24/03/2031                               | USD    | 413.000                         | 367.231                    | 0,08                   |
| Cedar Fair LP, 144A 5,5% 01/05/2025  | USD    | 300.000                         | 298.591                    | 0,06                   | Diamondback Energy, Inc. 6,25%<br>15/03/2033                                | USD    | 1.555.000                       | 1.661.385                  | 0,36                   |
| Cedars-Sinai Health System 2,288%<br>15/08/2031                                    | USD    | 535.000                         | 445.549                    | 0,10                   | Directv Financing LLC, 144A 5,875%<br>15/08/2027                            | USD    | 375.000                         | 352.024                    | 0,08                   |
| Centene Corp. 4,25% 15/12/2027   | USD    | 435.000                         | 418.789                    | 0,09                   | Discovery Communications LLC 3,625%<br>15/05/2030                           | USD    | 50.000                          | 45.362                     | 0,01                   |
| Centene Corp. 4,625% 15/12/2029  | USD    | 535.000                         | 515.550                    | 0,11                   | Discovery Communications LLC 5,3%<br>15/05/2049                             | USD    | 10.000                          | 8.645                      | 0,00                   |
| Centene Corp. 3,375% 15/02/2030  | USD    | 435.000                         | 390.508                    | 0,08                   | Discovery Communications LLC 4%<br>15/09/2055                               | USD    | 510.000                         | 364.787                    | 0,08                   |
| Central Garden & Pet Co. 5,125%<br>01/02/2028                                      | USD    | 360.000                         | 350.228                    | 0,08                   | DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026                                       | USD    | 270.000                         | 232.706                    | 0,05                   |
| Central Garden & Pet Co. 4,125%<br>15/10/2030                                      | USD    | 400.000                         | 363.981                    | 0,08                   | DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024  | USD    | 650.000                         | 611.383                    | 0,13                   |
| Charter Communications Operating LLC<br>3,5% 01/06/2041                            | USD    | 200.000                         | 141.984                    | 0,03                   | DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026   | USD    | 140.000                         | 96.394                     | 0,02                   |
| Charter Communications Operating LLC<br>5,375% 01/05/2047                          | USD    | 20.000                          | 17.076                     | 0,00                   | Dominion Energy, Inc., FRN 4,65%<br>Perpetual                               | USD    | 250.000                         | 239.133                    | 0,05                   |
| Charter Communications Operating LLC<br>3,9% 01/06/2052                            | USD    | 340.000                         | 230.282                    | 0,05                   | Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A<br>6,625% 15/10/2029                    | USD    | 100.000                         | 90.150                     | 0,02                   |
| Chemours Co. (The), 144A 5,75%<br>15/11/2028                                       | USD    | 580.000                         | 552.220                    | 0,12                   | Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5%<br>01/06/2028                         | USD    | 650.000                         | 638.527                    | 0,14                   |
| Cheniére Energy Partners LP 4,5%<br>01/10/2029                                     | USD    | 890.000                         | 853.681                    | 0,18                   | Edison International, FRN 5% Perpetual                                      | USD    | 966.000                         | 901.861                    | 0,20                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Element Solutions, Inc., 144A 3,875%<br>01/09/2028                          | USD    | 430.000                         | 395.887                    | 0,09                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031                                       | USD    | 520.000                         | 427.428                    | 0,09                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A<br>6,625% 15/12/2030                      | USD    | 475.000                         | 486.961                    | 0,11                   |

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028           | USD    | 350.000                         | 143.575                    | 0,03                   | Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028                          | USD    | 320.000                         | 297.562                    | 0,06                   |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028               | USD    | 935.000                         | 871.177                    | 0,19                   | Iowa Health System 3,665% 15/02/2050                           | USD    | 700.000                         | 546.866                    | 0,12                   |
| Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027                    | USD    | 1.205.000                       | 1.201.687                  | 0,26                   | ITC Holdings Corp., 144A 2,95% 14/05/2030                      | USD    | 2.552.000                       | 2.246.650                  | 0,49                   |
| Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028                        | USD    | 495.000                         | 470.690                    | 0,10                   | Jersey Central Power & Light Co., 144A 2,75% 01/03/2032        | USD    | 133.000                         | 112.453                    | 0,02                   |
| Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029                        | USD    | 855.000                         | 773.321                    | 0,17                   | JetBlue Pass-Through Trust 'B' 8% 15/11/2027                   | USD    | 548.723                         | 546.780                    | 0,12                   |
| Enterprise Products Operating LLC, FRN 5,25% 16/08/2077       | USD    | 1.000.000                       | 958.404                    | 0,21                   | LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026                              | USD    | 215.000                         | 209.315                    | 0,05                   |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029               | USD    | 795.000                         | 752.153                    | 0,16                   | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027         | USD    | 275.000                         | 264.925                    | 0,06                   |
| EQT Corp., 144A 3,125% 15/05/2026                             | USD    | 420.000                         | 398.443                    | 0,09                   | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028         | USD    | 275.000                         | 256.506                    | 0,06                   |
| EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028                  | USD    | 250.000                         | 257.500                    | 0,06                   | Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028                        | USD    | 260.000                         | 237.176                    | 0,05                   |
| Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027             | USD    | 2.049.000                       | 1.931.503                  | 0,42                   | Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029                        | USD    | 265.000                         | 234.163                    | 0,05                   |
| First Student Bidco, Inc., 144A 4% 31/07/2029                 | USD    | 1.270.000                       | 1.107.554                  | 0,24                   | Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029         | USD    | 275.000                         | 242.648                    | 0,05                   |
| FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049           | USD    | 770.000                         | 670.073                    | 0,14                   | MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028                             | USD    | 635.000                         | 597.142                    | 0,13                   |
| Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 3,363% 30/06/2031          | USD    | 604.000                         | 494.325                    | 0,11                   | Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027                           | USD    | 350.000                         | 350.081                    | 0,08                   |
| Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027  | USD    | 290.000                         | 280.133                    | 0,06                   | Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/08/2026 | USD    | 480.000                         | 490.077                    | 0,11                   |
| Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030                          | USD    | 1.000.000                       | 891.816                    | 0,19                   | Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027  | USD    | 335.000                         | 330.157                    | 0,07                   |
| Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053                        | USD    | 390.000                         | 423.893                    | 0,09                   | Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029                    | USD    | 740.000                         | 670.909                    | 0,15                   |
| Glencore Funding LLC, 144A 5,4% 08/05/2028                    | USD    | 660.000                         | 672.079                    | 0,15                   | Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029                     | USD    | 355.000                         | 336.019                    | 0,07                   |
| Glencore Funding LLC, 144A 6,125% 06/10/2028                  | USD    | 780.000                         | 817.190                    | 0,18                   | Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5% 20/06/2027                | USD    | 140.000                         | 141.000                    | 0,03                   |
| Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030                  | USD    | 775.000                         | 832.753                    | 0,18                   | Morgan Stanley 5,948% 19/01/2038                               | USD    | 540.000                         | 548.279                    | 0,12                   |
| Glencore Funding LLC, 144A 2,85% 27/04/2031                   | USD    | 350.000                         | 302.576                    | 0,07                   | Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029                          | USD    | 305.000                         | 306.387                    | 0,07                   |
| Glencore Funding LLC, 144A 2,625% 23/09/2031                  | USD    | 650.000                         | 552.105                    | 0,12                   | Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029                          | USD    | 620.000                         | 623.453                    | 0,13                   |
| Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029 | USD    | 250.000                         | 228.719                    | 0,05                   | Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029                          | USD    | 200.000                         | 203.705                    | 0,04                   |
| Global Medical Response, Inc., 144A 6,5% 01/10/2025           | USD    | 100.000                         | 78.112                     | 0,02                   | Morgan Stanley, FRN 3,622% 01/04/2031                          | USD    | 644.000                         | 592.857                    | 0,13                   |
| Go Daddy Operating Co. LLC, 144A 3,5% 01/03/2029              | USD    | 480.000                         | 437.203                    | 0,09                   | Nasdaq, Inc. 5,55% 15/02/2034                                  | USD    | 620.000                         | 644.350                    | 0,14                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,615% 22/04/2032        | USD    | 280.000                         | 235.227                    | 0,05                   | Nasdaq, Inc. 6,1% 28/06/2063                                   | USD    | 65.000                          | 70.557                     | 0,02                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,65% 21/10/2032         | USD    | 815.000                         | 679.628                    | 0,15                   | Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028       | USD    | 450.000                         | 434.113                    | 0,09                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,65% Perpetual          | USD    | 790.000                         | 703.257                    | 0,15                   | NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029                         | USD    | 255.000                         | 271.161                    | 0,06                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 4,125% Perpetual         | USD    | 815.000                         | 728.590                    | 0,16                   | NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028                            | USD    | 620.000                         | 586.670                    | 0,13                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 7,5% Perpetual           | USD    | 645.000                         | 674.572                    | 0,15                   | New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029                             | USD    | 50.000                          | 51.681                     | 0,01                   |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5% 15/07/2029                | USD    | 450.000                         | 424.613                    | 0,09                   | New Albertsons LP 8% 01/05/2031                                | USD    | 180.000                         | 195.041                    | 0,04                   |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125% 15/08/2028            | USD    | 230.000                         | 207.277                    | 0,04                   | Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027                    | USD    | 747.000                         | 725.356                    | 0,16                   |
| Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6% 15/10/2025                   | USD    | 240.000                         | 227.524                    | 0,05                   | NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,65% 01/05/2029    | USD    | 670.000                         | 631.457                    | 0,14                   |
| Gray Television, Inc., 144A 7% 15/05/2027                     | USD    | 422.000                         | 398.420                    | 0,09                   | Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A 2,75% 09/03/2028         | USD    | 1.007.000                       | 888.719                    | 0,19                   |
| Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028                                | USD    | 520.000                         | 510.244                    | 0,11                   | NRG Energy, Inc., 144A 5,25% 15/06/2029                        | USD    | 420.000                         | 407.248                    | 0,09                   |
| Gulfport Energy Corp., 144A 8% 17/05/2026                     | USD    | 350.000                         | 354.177                    | 0,08                   | OhioHealth Corp. 2,297% 15/11/2031                             | USD    | 800.000                         | 674.547                    | 0,15                   |
| HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052                                   | USD    | 435.000                         | 371.591                    | 0,08                   | ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028                 | USD    | 615.000                         | 570.964                    | 0,12                   |
| Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026                     | USD    | 505.000                         | 453.220                    | 0,10                   | OneMain Finance Corp. 6,875% 15/03/2025                        | USD    | 260.000                         | 261.509                    | 0,06                   |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 5,625% 15/02/2026          | USD    | 290.000                         | 288.376                    | 0,06                   | OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026                        | USD    | 387.000                         | 394.628                    | 0,09                   |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030           | USD    | 230.000                         | 211.327                    | 0,05                   | Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028                          | USD    | 250.000                         | 229.955                    | 0,05                   |
| Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75% 01/02/2029                    | USD    | 300.000                         | 290.291                    | 0,06                   | Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027                 | USD    | 212.000                         | 205.462                    | 0,04                   |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029    | USD    | 1.140.000                       | 1.058.602                  | 0,23                   | Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029                      | USD    | 350.000                         | 306.341                    | 0,07                   |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc. 4,875% 15/01/2030         | USD    | 100.000                         | 97.056                     | 0,02                   | Pacific Gas and Electric Co. 4,65% 01/08/2028                  | USD    | 464.000                         | 445.618                    | 0,10                   |
| Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029                          | USD    | 330.000                         | 299.782                    | 0,06                   | Pacific Gas and Electric Co. 4,55% 01/07/2030                  | USD    | 680.000                         | 647.678                    | 0,14                   |
| HUB International Ltd., 144A 7,25% 15/06/2030                 | USD    | 500.000                         | 527.185                    | 0,11                   | Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A 4% 15/10/2027        | USD    | 350.000                         | 326.981                    | 0,07                   |
| Hyundai Capital America, 144A 6,5% 16/01/2029                 | USD    | 450.000                         | 475.107                    | 0,10                   | Par Pharmaceutical, Inc., 144A 8,5% 01/04/2027                 | USD    | 370.000                         | 237.176                    | 0,05                   |
| Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026                         | USD    | 585.000                         | 558.851                    | 0,12                   | Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057                         | USD    | 77.000                          | 67.532                     | 0,01                   |
| iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027             | USD    | 260.000                         | 206.857                    | 0,04                   | Paramount Global, FRN 6,375% 30/03/2062                        | USD    | 94.000                          | 84.648                     | 0,02                   |
| iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026                  | USD    | 136.588                         | 116.867                    | 0,03                   | PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028                          | USD    | 550.000                         | 516.205                    | 0,11                   |
| iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027                  | USD    | 502.568                         | 331.381                    | 0,07                   | Philip Morris International, Inc. 5,75% 17/11/2032             | USD    | 660.000                         | 693.625                    | 0,15                   |
| Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029                     | USD    | 850.000                         | 805.395                    | 0,17                   | Piedmont Healthcare, Inc. 2,044% 01/01/2032                    | USD    | 960.000                         | 773.611                    | 0,17                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028                               | USD    | 670.000                         | 645.561                    | 0,14                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029                      | USD    | 194.000                         | 187.692                    | 0,04                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/02/2027                | USD    | 259.000                         | 253.740                    | 0,05                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026    | USD    | 354.000                         | 354.858                    | 0,08                   |

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 6,25% 15/01/2028 | USD    | 300.000                         | 298.749                    | 0,06                   | Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029                          | USD    | 395.000                         | 378.047                    | 0,08                   |
| Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029                      | USD    | 400.000                         | 414.109                    | 0,09                   | United Airlines Pass-Through Trust, Series 2019-2 'AA' 2,7% 01/11/2033 | USD    | 225.037                         | 191.449                    | 0,04                   |
| Regency Centers LP, REIT 2,95% 15/09/2029                   | USD    | 780.000                         | 699.820                    | 0,15                   | United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027 | USD    | 84.630                          | 79.026                     | 0,02                   |
| RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029         | USD    | 445.000                         | 413.998                    | 0,09                   | United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'B' 3,65% 07/04/2027 | USD    | 68.056                          | 66.924                     | 0,01                   |
| RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027              | USD    | 420.000                         | 405.611                    | 0,09                   | United Airlines Pass-Through Trust, Series 2018-1 'B' 4,6% 01/09/2027  | USD    | 389.621                         | 364.354                    | 0,08                   |
| RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030                     | USD    | 350.000                         | 358.255                    | 0,08                   | United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026                          | USD    | 150.000                         | 145.637                    | 0,03                   |
| Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025                        | USD    | 285.000                         | 201.895                    | 0,04                   | Univision Communications, Inc., 144A 6,625% 01/06/2027                 | USD    | 400.000                         | 399.905                    | 0,09                   |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026                          | USD    | 300.000                         | 210.647                    | 0,05                   | Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030                 | USD    | 315.000                         | 314.745                    | 0,07                   |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3,875% 01/03/2031                 | USD    | 420.000                         | 370.740                    | 0,08                   | Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025                              | USD    | 550.000                         | 547.784                    | 0,12                   |
| SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029            | USD    | 350.000                         | 314.528                    | 0,07                   | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 15/06/2025                       | USD    | 190.000                         | 186.746                    | 0,04                   |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031                  | USD    | 300.000                         | 254.682                    | 0,06                   | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5% 01/09/2026                         | USD    | 190.000                         | 184.040                    | 0,04                   |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032              | USD    | 250.000                         | 211.569                    | 0,05                   | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026                        | USD    | 540.000                         | 520.225                    | 0,11                   |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029             | USD    | 280.000                         | 245.130                    | 0,05                   | VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027                        | USD    | 450.000                         | 424.944                    | 0,09                   |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875% 15/07/2027                | USD    | 340.000                         | 302.384                    | 0,07                   | Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,875% 13/05/2024                      | USD    | 835.000                         | 831.325                    | 0,18                   |
| Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027                | USD    | 330.579                         | 238.145                    | 0,05                   | Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7% 30/01/2027                        | USD    | 394.000                         | 373.254                    | 0,08                   |
| Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027               | USD    | 39.279                          | 39.116                     | 0,01                   | Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027                          | USD    | 1.175.000                       | 1.142.077                  | 0,25                   |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2029                   | USD    | 280.000                         | 270.405                    | 0,06                   | Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3% 15/07/2029                        | USD    | 851.000                         | 796.789                    | 0,17                   |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4% 15/07/2028                   | USD    | 1.080.000                       | 1.004.901                  | 0,22                   | VMware LLC 3,9% 21/08/2027   | USD    | 774.000                         | 749.082                    | 0,16                   |
| Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025             | USD    | 126.000                         | 126.667                    | 0,03                   | Wabash National Corp., 144A 4,5% 15/10/2028                            | USD    | 500.000                         | 454.715                    | 0,10                   |
| Smithfield Foods, Inc., 144A 3% 15/10/2030                  | USD    | 490.000                         | 402.816                    | 0,09                   | Warnermedia Holdings, Inc. 3,75% 15/03/2027                            | USD    | 1.068.000                       | 1.022.511                  | 0,22                   |
| Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029              | USD    | 1.400.000                       | 1.276.654                  | 0,28                   | Warnermedia Holdings, Inc. 4,054% 15/03/2029                           | USD    | 975.000                         | 924.278                    | 0,20                   |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 5% 01/10/2029                   | USD    | 517.000                         | 494.821                    | 0,11                   | Warnermedia Holdings, Inc. 4,279% 15/03/2032                           | USD    | 698.000                         | 639.224                    | 0,14                   |
| Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028                      | USD    | 825.000                         | 894.026                    | 0,19                   | Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual                                  | USD    | 2.404.000                       | 2.224.260                  | 0,48                   |
| SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027               | USD    | 385.000                         | 380.681                    | 0,08                   | Wells Fargo & Co., FRN 7,625% Perpetual                                | USD    | 520.000                         | 547.033                    | 0,12                   |
| Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029                 | USD    | 600.000                         | 552.642                    | 0,12                   | Welltower OP LLC, REIT 3,85% 15/06/2032                                | USD    | 220.000                         | 203.692                    | 0,04                   |
| Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028            | USD    | 1.025.000                       | 987.894                    | 0,21                   | William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027                       | USD    | 300.000                         | 296.432                    | 0,06                   |
| Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026                         | USD    | 560.000                         | 523.333                    | 0,11                   | WMG Acquisition Corp., 144A 3,75% 01/12/2029                           | USD    | 65.000                          | 59.260                     | 0,01                   |
| Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027                       | USD    | 200.000                         | 145.474                    | 0,03                   | WMG Acquisition Corp., 144A 3,875% 15/07/2030                          | USD    | 530.000                         | 480.051                    | 0,10                   |
| Station Casinos LLC, 144A 4,5% 15/02/2028                   | USD    | 200.000                         | 188.163                    | 0,04                   | WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027                          | USD    | 410.000                         | 394.990                    | 0,09                   |
| Sunoco LP 6% 15/04/2027                                     | USD    | 247.000                         | 247.758                    | 0,05                   | Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5% 01/03/2025                               | USD    | 450.000                         | 447.983                    | 0,10                   |
| Sunoco LP 5,875% 15/03/2028                                 | USD    | 38.000                          | 37.947                     | 0,01                   | Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029                       | USD    | 699.000                         | 660.718                    | 0,14                   |
| Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029                         | USD    | 315.000                         | 282.977                    | 0,06                   | Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030                               | USD    | 290.000                         | 279.440                    | 0,06                   |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% 01/10/2025          | USD    | 300.000                         | 302.189                    | 0,07                   |  |        |                                 | <b>142.609.581</b>         | <b>30,87</b>           |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027            | USD    | 250.000                         | 244.722                    | 0,05                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028          | USD    | 225.000                         | 212.862                    | 0,05                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031            | USD    | 470.000                         | 434.259                    | 0,09                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032                   | USD    | 350.000                         | 320.596                    | 0,07                   | <i>Iles vierges britanniques</i>                                       |        |                                 |                            |                        |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029        | USD    | 350.000                         | 316.394                    | 0,07                   | Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029               | USD    | 500.000                         | 471.795                    | 0,10                   |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031    | USD    | 200.000                         | 169.800                    | 0,04                   |  |        |                                 | <b>471.795</b>             | <b>0,10</b>            |
| Tenet Healthcare Corp. 4,875% 01/01/2026                    | USD    | 1.055.000                       | 1.041.963                  | 0,23                   | <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>197.945.184</b>         | <b>42,85</b>           |
| Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027                     | USD    | 500.000                         | 502.239                    | 0,11                   | <i>Obligations convertibles</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027                    | USD    | 496.000                         | 486.662                    | 0,11                   | <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/06/2028                    | USD    | 750.000                         | 717.381                    | 0,16                   | Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025   | USD    | 130.000                         | 124.933                    | 0,03                   |
| T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029                        | USD    | 410.000                         | 369.362                    | 0,08                   | Seagate HDD Cayman, 144A 3,5% 01/06/2028                               | USD    | 277.000                         | 338.159                    | 0,07                   |
| T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030                        | USD    | 1.698.000                       | 1.610.447                  | 0,35                   |  |        |                                 | <b>463.092</b>             | <b>0,10</b>            |
| TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029                        | USD    | 300.000                         | 271.115                    | 0,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028             | USD    | 225.000                         | 234.150                    | 0,05                   | <i>Israël</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029          | USD    | 320.000                         | 279.094                    | 0,06                   | Nice Ltd. 0% 15/09/2025  | USD    | 366.000                         | 349.221                    | 0,07                   |
| Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033               | USD    | 110.000                         | 114.270                    | 0,02                   |  |        |                                 | <b>349.221</b>             | <b>0,07</b>            |
| Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034               | USD    | 335.000                         | 325.422                    | 0,07                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034               | USD    | 280.000                         | 285.991                    | 0,06                   | 8x8, Inc. 0,5% 01/02/2024  | USD    | 210.000                         | 207.916                    | 0,04                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Advanced Energy Industries, Inc., 144A 2,5% 15/09/2028                 | USD    | 191.000                         | 203.754                    | 0,04                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Air Transport Services Group, Inc., 144A 3,875% 15/08/2029             | USD    | 195.000                         | 173.849                    | 0,04                   |

# JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise    | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|-----------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Alarm.com Holdings, Inc. 0% 15/01/2026  | USD    | 438.000                         | 391.297                    | 0,08                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |           |                                 |                            |                        |
| Bentley Systems, Inc. 0,125% 15/01/2026   | USD    | 470.000                         | 470.435                    | 0,10                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |           |                                 |                            |                        |
| BigCommerce Holdings, Inc. 0,25% 01/10/2026   | USD    | 714.000                         | 564.071                    | 0,12                   | <i>Luxembourg</i>  |           |                                 |                            |                        |
| Box, Inc. 0% 15/01/2026   | USD    | 275.000                         | 310.538                    | 0,07                   | JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund X (acc) - EUR†                          |           |                                 |                            |                        |
| Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375% 15/06/2026  | USD    | 133.000                         | 115.525                    | 0,02                   | EUR  | 63.000    | 10.004.765                      | 2,17                       |                        |
| DISH Network Corp. 2,375% 15/03/2024  | USD    | 240.000                         | 236.412                    | 0,05                   | JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†     |           |                                 |                            |                        |
| Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028   | USD    | 639.000                         | 645.305                    | 0,14                   | USD  | 168.311   | 34.197.444                      | 7,40                       |                        |
| Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028  | USD    | 550.000                         | 494.755                    | 0,11                   | <b>44.202.209</b>  |           |                                 |                            |                        |
| Envestnet, Inc. 2,625% 01/12/2027   | USD    | 500.000                         | 493.850                    | 0,11                   | <b>9,57</b>  |           |                                 |                            |                        |
| Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026  | USD    | 275.000                         | 319.825                    | 0,07                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |           |                                 |                            |                        |
| Eventbrite, Inc. 0,75% 15/09/2026   | USD    | 315.000                         | 276.126                    | 0,06                   | <b>44.202.209</b>  |           |                                 |                            |                        |
| Everbridge, Inc. 0% 15/03/2026  | USD    | 260.000                         | 225.550                    | 0,05                   | <b>9,57</b>  |           |                                 |                            |                        |
| Fluor Corp., 144A 1,125% 15/08/2029   | USD    | 79.000                          | 86.357                     | 0,02                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |           |                                 |                            |                        |
| Ford Motor Co. 0% 15/03/2026  | USD    | 220.000                         | 220.845                    | 0,05                   | <b>44.202.209</b>  |           |                                 |                            |                        |
| Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875% 15/04/2028   | USD    | 540.000                         | 535.613                    | 0,12                   | <b>Total des Investissements</b>   |           |                                 |                            |                        |
| Guess?, Inc. 2% 15/04/2024  | USD    | 295.000                         | 308.009                    | 0,07                   | <b>441.570.171</b>   |           |                                 |                            |                        |
| Integra LifeSciences Holdings Corp. 0,5% 15/08/2025   | USD    | 95.000                          | 89.628                     | 0,02                   | <i>Dépôts à terme</i>  |           |                                 |                            |                        |
| JetBlue Airways Corp. 0,5% 01/04/2026   | USD    | 575.000                         | 417.104                    | 0,09                   | <i>France</i>  |           |                                 |                            |                        |
| Kite Realty Group LP, REIT, 144A 0,75% 01/04/2027   | USD    | 275.000                         | 275.063                    | 0,06                   | Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 5,3% 02/01/2024                       |           |                                 |                            |                        |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,125% 15/01/2029   | USD    | 425.000                         | 485.946                    | 0,10                   | USD  | 3.000.000 | 3.000.000                       | 0,65                       |                        |
| Lumentum Holdings, Inc., 144A 1,5% 15/12/2029   | USD    | 433.000                         | 435.138                    | 0,09                   | <b>3.000.000</b>   |           |                                 |                            |                        |
| Lyft, Inc. 1,5% 15/05/2025  | USD    | 185.000                         | 176.085                    | 0,04                   | <i>Total des dépôts à terme</i>  |           |                                 |                            |                        |
| Microchip Technology, Inc. 1,625% 15/02/2027  | USD    | 110.000                         | 285.915                    | 0,06                   | <b>3.000.000</b>   |           |                                 |                            |                        |
| ON Semiconductor Corp. 0% 01/05/2027  | USD    | 405.000                         | 673.238                    | 0,15                   | <b>0,65</b>  |           |                                 |                            |                        |
| Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75% 15/12/2026  | USD    | 320.000                         | 288.397                    | 0,06                   | <i>Liquidités</i>  |           |                                 |                            |                        |
| PG&E Corp., 144A 4,25% 01/12/2027   | USD    | 425.000                         | 447.749                    | 0,10                   | <b>6.325.054</b>   |           |                                 |                            |                        |
| Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026   | USD    | 195.000                         | 208.999                    | 0,04                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |           |                                 |                            |                        |
| Snap, Inc. 0% 01/05/2027  | USD    | 230.000                         | 184.958                    | 0,04                   | <b>11.031.845</b>  |           |                                 |                            |                        |
| Southwest Airlines Co. 1,25% 01/05/2025   | USD    | 265.000                         | 268.296                    | 0,06                   | <b>2,39</b>  |           |                                 |                            |                        |
| Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75% 01/05/2026  | USD    | 293.000                         | 317.740                    | 0,07                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |           |                                 |                            |                        |
| TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026  | USD    | 500.000                         | 440.526                    | 0,10                   | <b>461.927.070</b>   |           |                                 |                            |                        |
| Uber Technologies, Inc., 144A 0,875% 01/12/2028   | USD    | 265.000                         | 293.750                    | 0,06                   | <b>100,00</b>  |           |                                 |                            |                        |
| Veeco Instruments, Inc., 144A 2,875% 01/06/2029   | USD    | 43.000                          | 55.296                     | 0,01                   |  |           |                                 |                            |                        |
| Wayfair, Inc. 0,625% 01/10/2025   | USD    | 340.000                         | 309.411                    | 0,07                   |  |           |                                 |                            |                        |
| Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027  | USD    | 245.000                         | 311.075                    | 0,07                   |  |           |                                 |                            |                        |
| Wolfspeed, Inc. 1,875% 01/12/2029   | USD    | 320.000                         | 219.038                    | 0,05                   |  |           |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>12.463.384</b>          | <b>2,70</b>            |  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Total des obligations convertibles</i>   |        |                                 | <b>13.275.697</b>          | <b>2,87</b>            |  |           |                                 |                            |                        |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>211.220.881</b>         | <b>45,72</b>           |  |           |                                 |                            |                        |
| <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Intelsat SA*  | USD    | 13.305                          | 386.949                    | 0,08                   |  |           |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>386.949</b>             | <b>0,08</b>            |  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| EP Energy Corp.*  | USD    | 4.290                           | 6.864                      | 0,00                   |  |           |                                 |                            |                        |
| Goodman Private*  | USD    | 848                             | 0                          | 0,00                   |  |           |                                 |                            |                        |
| Goodman Private Preference*   | USD    | 1.009                           | 0                          | 0,00                   |  |           |                                 |                            |                        |
| MYT Holding LLC Preference*   | USD    | 22.083                          | 12.985                     | 0,01                   |  |           |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>19.849</b>              | <b>0,01</b>            |  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Actions</i>  |        |                                 | <b>406.798</b>             | <b>0,09</b>            |  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Warrants</i>   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*   | USD    | 151                             | 1.586                      | 0,00                   |  |           |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1.586</b>               | <b>0,00</b>            |  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Total des warrants</i>   |        |                                 | <b>1.586</b>               | <b>0,00</b>            |  |           |                                 |                            |                        |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 | <b>408.384</b>             | <b>0,09</b>            |  |           |                                 |                            |                        |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.  
†Fonds de parties apparentées.

‡Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 41,21            |
| Luxembourg   | 11,58            |
| France   | 7,09             |
| Royaume-Uni  | 5,38             |
| Pays-Bas   | 4,78             |
| Espagne  | 3,62             |
| Italie   | 3,46             |
| Allemagne  | 3,34             |
| Canada   | 2,66             |
| Irlande  | 2,43             |
| Suisse   | 1,34             |
| Iles Caïmans   | 1,22             |
| Mexique  | 1,05             |
| Organisations supranationales                                | 0,94             |
| Danemark   | 0,88             |
| Jersey   | 0,68             |
| Suède  | 0,62             |
| Portugal   | 0,58             |
| Australie  | 0,51             |
| Norvège  | 0,45             |
| Belgique   | 0,40             |
| Chili  | 0,38             |
| Ile Maurice  | 0,28             |
| Liberia  | 0,27             |
| Autriche   | 0,21             |
| Israël   | 0,14             |
| Colombie   | 0,14             |
| Maroc  | 0,10             |
| Iles vierges britanniques                                    | 0,10             |
| Panama   | 0,10             |
| Guatemala  | 0,10             |
| Pérou  | 0,09             |
| Emirats arabes unis  | 0,05             |
| Japon  | 0,04             |
| Gibraltar  | 0,02             |
| <b>Total des investissements et quasi-liquidités</b>         | <b>96,24</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 3,76             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| CAD   | 476.901        | USD           | 350.934       | 03/01/2024      | Barclays              | 9.645                            | -                |
| CAD   | 120.304.708    | USD           | 88.569.209    | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 2.391.556                        | 0,52             |
| CAD   | 897.926        | USD           | 668.044       | 03/01/2024      | Citibank              | 10.866                           | -                |
| CAD   | 859.599        | USD           | 631.451       | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 18.480                           | -                |
| CAD   | 1.622.366      | USD           | 1.211.188     | 03/01/2024      | HSBC                  | 15.461                           | -                |
| CAD   | 990.540        | USD           | 735.798       | 03/01/2024      | RBC                   | 13.136                           | -                |
| CAD   | 300.000        | USD           | 220.989       | 03/01/2024      | State Street          | 5.837                            | -                |
| CAD   | 202.716        | USD           | 152.813       | 05/02/2024      | Citibank              | 533                              | -                |
| CAD   | 221.675        | USD           | 167.529       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 159                              | -                |
| EUR   | 6.653          | USD           | 7.267         | 03/01/2024      | Barclays              | 97                               | -                |
| EUR   | 3.488.072      | USD           | 3.827.797     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 33.499                           | 0,01             |
| EUR   | 438.616        | USD           | 479.615       | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 5.933                            | -                |
| EUR   | 859.298        | USD           | 939.454       | 03/01/2024      | HSBC                  | 11.789                           | -                |
| EUR   | 270.302.785    | USD           | 295.343.400   | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 3.881.785                        | 0,85             |
| EUR   | 615.654        | USD           | 676.830       | 03/01/2024      | RBC                   | 4.699                            | -                |
| EUR   | 2.516.350      | USD           | 2.723.578     | 03/01/2024      | State Street          | 62.022                           | 0,02             |
| EUR   | 1.116.351      | USD           | 1.219.287     | 03/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | 16.513                           | -                |
| EUR   | 451.913        | USD           | 498.312       | 05/02/2024      | Barclays              | 2.658                            | -                |
| EUR   | 273.176.998    | USD           | 302.471.134   | 05/02/2024      | HSBC                  | 360.514                          | 0,08             |
| EUR   | 485.089        | USD           | 537.130       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 618                              | -                |
| EUR   | 184.034        | USD           | 203.047       | 05/02/2024      | State Street          | 964                              | -                |
| GBP   | 84.990         | USD           | 107.674       | 03/01/2024      | Barclays              | 552                              | -                |
| GBP   | 766.157        | USD           | 966.455       | 03/01/2024      | Citibank              | 9.169                            | -                |
| GBP   | 42.924.551     | USD           | 54.303.236    | 03/01/2024      | HSBC                  | 356.888                          | 0,08             |
| GBP   | 7.446          | USD           | 9.392         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 90                               | -                |
| GBP   | 153.730        | USD           | 194.384       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 1.377                            | -                |
| GBP   | 3.852          | USD           | 4.875         | 03/01/2024      | RBC                   | 30                               | -                |
| GBP   | 180.367        | USD           | 228.604       | 03/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | 1.076                            | -                |
| GBP   | 75.103         | USD           | 95.353        | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 302                              | -                |
| GBP   | 45.151.880     | USD           | 57.467.872    | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | 39.739                           | 0,01             |
| USD   | 237.452        | EUR           | 213.659       | 02/01/2024      | Standard Chartered    | 931                              | -                |
| USD   | 78.738         | EUR           | 70.790        | 05/02/2024      | HSBC                  | 264                              | -                |
| USD   | 3.727.422      | EUR           | 3.359.861     | 05/02/2024      | Standard Chartered    | 2.832                            | -                |
| USD   | 66.087         | EUR           | 59.455        | 05/02/2024      | State Street          | 178                              | -                |
| USD   | 45.925         | GBP           | 36.005        | 03/01/2024      | Barclays              | 77                               | -                |
| USD   | 535.051        | GBP           | 419.231       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 1.202                            | -                |
| USD   | 5.964          | GBP           | 4.665         | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 22                               | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                       | <b>7.261.493</b>                 | <b>1,57</b>      |
| CAD   | 303.605        | USD           | 229.786       | 05/02/2024      | Citibank              | (122)                            | -                |
| EUR   | 59.455         | USD           | 66.000        | 03/01/2024      | State Street          | (183)                            | -                |
| EUR   | 667.640        | USD           | 743.173       | 05/02/2024      | Barclays              | (3.057)                          | -                |
| EUR   | 213.659        | USD           | 237.776       | 05/02/2024      | Standard Chartered    | (923)                            | -                |
| GBP   | 4.665          | USD           | 5.963         | 02/01/2024      | Morgan Stanley        | (22)                             | -                |
| GBP   | 607.311        | USD           | 774.918       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (1.569)                          | -                |
| GBP   | 604.702        | USD           | 770.594       | 03/01/2024      | RBC                   | (567)                            | -                |
| GBP   | 110.933        | USD           | 141.893       | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | (603)                            | -                |
| GBP   | 500.887        | USD           | 639.157       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (1.203)                          | -                |
| USD   | 462.836        | AUD           | 700.473       | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (14.641)                         | -                |
| USD   | 476.827        | AUD           | 700.473       | 05/02/2024      | Barclays              | (1.202)                          | -                |
| USD   | 1.200          | EUR           | 1.098         | 03/01/2024      | Barclays              | (16)                             | -                |
| USD   | 3.667.363      | EUR           | 3.360.445     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (52.651)                         | (0,01)           |
| USD   | 79.995         | EUR           | 74.011        | 03/01/2024      | Citibank              | (1.935)                          | -                |
| USD   | 2.701.869      | EUR           | 2.472.056     | 03/01/2024      | HSBC                  | (34.697)                         | (0,01)           |
| USD   | 117.665.890    | EUR           | 107.709.056   | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (1.568.036)                      | (0,34)           |
| USD   | 80.517         | EUR           | 73.729        | 03/01/2024      | RBC                   | (1.101)                          | -                |
| USD   | 356.238        | EUR           | 326.667       | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (5.382)                          | -                |
| USD   | 6.224.147      | EUR           | 5.724.748     | 03/01/2024      | State Street          | (113.149)                        | (0,03)           |
| USD   | 125.754.246    | EUR           | 113.575.028   | 05/02/2024      | HSBC                  | (149.886)                        | (0,03)           |
| USD   | 75.746         | GBP           | 59.757        | 03/01/2024      | Barclays              | (349)                            | -                |
| USD   | 19.993         | GBP           | 15.751        | 03/01/2024      | Citibank              | (64)                             | -                |
| USD   | 4.182          | GBP           | 3.320         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | (46)                             | -                |
| USD   | 6.125.659      | GBP           | 4.842.028     | 03/01/2024      | HSBC                  | (40.179)                         | (0,01)           |
| USD   | 7.132          | GBP           | 5.693         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (117)                            | -                |
| USD   | 3.793          | GBP           | 3.001         | 03/01/2024      | RBC                   | (28)                             | -                |
| USD   | 54.612         | GBP           | 43.259        | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (474)                            | -                |
| USD   | 82.036         | GBP           | 64.866        | 03/01/2024      | State Street          | (565)                            | -                |
| USD   | 1.303          | GBP           | 1.024         | 05/02/2024      | State Street          | (1)                              | -                |
| USD   | 6.226.961      | GBP           | 4.892.456     | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | (4.306)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                       | <b>(1.997.074)</b>               | <b>(0,43)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                       | <b>5.264.419</b>                 | <b>1,14</b>      |

## JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de<br>contrats | Devise | Exposition<br>globale<br>USD | Plus/(moins)-<br>valeurs<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|-----------------------|--------|------------------------------|---|------------------------|
| Canada 5 Year Bond, 19/03/2024   | (2)                   | CAD    | (169.976)                    | 189   | -                      |
| Euro-Bund, 07/03/2024  | (83)                  | EUR    | (12.602.858)                 | 125.584                                     | 0,03                   |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024   | (13)                  | EUR    | (2.034.743)                  | 42.453                                      | 0,01                   |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | (393)                 | EUR    | (46.340.545)                 | 67.524                                      | 0,02                   |
| Long Gilt, 26/03/2024  | (15)                  | GBP    | (1.960.718)                  | 11.575                                      | -                      |
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | (210)                 | USD    | (43.208.320)                 | 7.344                                       | -                      |
| US Long Bond, 19/03/2024   | (7)                   | USD    | (872.484)                    | 3.391                                       | -                      |
| US Ultra Bond, 19/03/2024  | (26)                  | USD    | (3.470.594)                  | 17.595                                      | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                       |        |                              | <b>275.655</b>                              | <b>0,06</b>            |
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2024   | 56                    | AUD    | 4.453.411                    | (22.385)                                    | (0,01)                 |
| Australia 3 Year Bond, 15/03/2024  | 1                     | AUD    | 72.838                       | (80)  | -                      |
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | 21                    | EUR    | 2.771.624                    | (8.013)                                     | -                      |
| Euro-BTP, 07/03/2024   | 1                     | EUR    | 132.071                      | (1.013)                                     | -                      |
| Short-Term Euro-BTP, 07/03/2024  | 121                   | EUR    | 14.282.099                   | (20.762)                                    | -                      |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | 124                   | USD    | 13.466.109                   | (20.311)                                    | -                      |
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | 319                   | USD    | 35.944.820                   | (67.289)                                    | (0,02)                 |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024  | 44                    | USD    | 5.183.406                    | (13.402)                                    | -                      |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |        |                              | <b>(153.255)</b>                            | <b>(0,03)</b>          |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>     |                       |        |                              | <b>122.400</b>                              | <b>0,03</b>            |

## Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur<br>nominale   | Devise | Contrepartie | Description des titres  | Date<br>d'échéance | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|--------------|---|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 4.100.000  | USD    | Citigroup    | Paiement taux fixe 2,996%<br>Réception taux variable SOFR 1 day | 04/12/2035         | 102.521                    | 0,02                   |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs</b>  |        |              |   |                    | <b>102.521</b>             | <b>0,02</b>            |
| 18.500.000   | USD    | Citigroup    | Paiement taux variable SOFR 1 day<br>Réception taux fixe 2,798% | 04/12/2027         | (99.991)                   | (0,02)                 |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |   |                    | <b>(99.991)</b>            | <b>(0,02)</b>          |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Actifs</b>  |        |              |   |                    | <b>2.530</b>               | <b>-</b>               |

# JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise  | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |  |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|---|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Allemagne</i>   |   |                                 |                            |                        |  |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4%<br>05/12/2030   |   |                                 |                            |                        |  |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | Vonovia SE, Reg. S 0,625% 14/12/2029   |   |                                 |                            |                        |  |
| Australia Government Bond, Reg. S 3%<br>21/11/2033   | AUD    | 1.390.000                       | 874.029                    | 0,28                   | Vonovia SE, Reg. S 5% 23/11/2030   | EUR   | 100.000                         | 117.270                    | 0,03                   |  |
| Australia Government Bond, Reg. S<br>4,75% 21/06/2054  | AUD    | 3.149.000                       | 2.317.136                  | 0,73                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S<br>0,875% 19/02/2029  | EUR    | 2.000.000                       | 1.999.405                  | 0,63                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| New South Wales Treasury Corp., Reg. S<br>3% 20/02/2030  | AUD    | 560.000                         | 358.693                    | 0,11                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A<br>1,75% 21/08/2031  | AUD    | 1.330.000                       | 760.648                    | 0,24                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 0,375%<br>02/04/2026   | EUR    | 287.000                         | 299.768                    | 0,09                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 3,106%<br>23/11/2027   | EUR    | 1.000.000                       | 1.113.615                  | 0,35                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>7.723.294</b>       | <b>2,43</b>  |   |                                 |                            |                        |  |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Hongrie</i>   |   |                                 |                            |                        |  |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 5,5%<br>20/09/2028   | GBP    | 600.000                         | 779.195                    | 0,25                   | Hungary Government Bond, Reg. S<br>6,125% 22/05/2028                                     |   |                                 |                            |                        |  |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 8%<br>Perpetual  | EUR    | 200.000                         | 235.773                    | 0,07                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>1.014.968</b>       | <b>0,32</b>  |   |                                 |                            |                        |  |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Indonésie</i>   |   |                                 |                            |                        |  |
| Bermuda Government Bond, 144A<br>4,75% 15/02/2029  | USD    | 390.000                         | 388.577                    | 0,12                   | Indonesia Government Bond 1,45%<br>18/09/2026  |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>388.577</b>         | <b>0,12</b>  | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III,<br>Reg. S 5,4% 15/11/2028 |                                 |                            |                        |  |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | Perusahaan Perseroan Persero PT<br>Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 5,45%<br>21/05/2028 |   |                                 |                            |                        |  |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 0,01%<br>15/12/2027  | EUR    | 2.000.000                       | 1.982.639                  | 0,62                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Canada Government Bond 0,25%<br>01/03/2026   | CAD    | 3.330.000                       | 2.340.492                  | 0,74                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Canada Government Bond 1,5%<br>01/06/2031  | CAD    | 3.800.000                       | 2.565.848                  | 0,81                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Canadian Imperial Bank of Commerce,<br>Reg. S 0,04% 09/07/2027                                       | EUR    | 227.000                         | 227.402                    | 0,07                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Nutrien Ltd. 5,9% 07/11/2024   | USD    | 201.000                         | 201.709                    | 0,06                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Nutrien Ltd. 5,95% 07/11/2025  | USD    | 345.000                         | 350.733                    | 0,11                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S<br>0,5% 06/05/2025   | EUR    | 1.162.000                       | 1.239.993                  | 0,39                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Province of British Columbia Canada<br>2,2% 18/06/2030   | CAD    | 2.218.000                       | 1.543.376                  | 0,49                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Province of British Columbia Canada<br>2,8% 18/06/2048   | CAD    | 150.000                         | 92.343                     | 0,03                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Province of Quebec Canada 5%<br>01/12/2041   | CAD    | 520.000                         | 441.942                    | 0,14                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 3,5%<br>25/07/2028  | EUR    | 1.400.000                       | 1.591.014                  | 0,50                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Royal Bank of Canada, Reg. S, FRN<br>5,99% 18/01/2028  | GBP    | 687.000                         | 876.174                    | 0,28                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S<br>0,1% 19/07/2027   | EUR    | 695.000                         | 697.299                    | 0,22                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>14.150.964</b>      | <b>4,46</b>  |   |                                 |                            |                        |  |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Irlande</i>   |   |                                 |                            |                        |  |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 4,75%<br>14/02/2030  | USD    | 1.049.000                       | 1.050.311                  | 0,33                   | AerCap Ireland Capital DAC 4,875%<br>16/01/2024  |   |                                 |                            |                        |  |
| Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S<br>2,942% 10/06/2027  | USD    | 668.000                         | 619.323                    | 0,20                   | AerCap Ireland Capital DAC 1,65%<br>29/10/2024   |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>1.669.634</b>       | <b>0,53</b>  | AerCap Ireland Capital DAC 6,5%<br>15/07/2025                     |                                 |                            |                        |  |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        | AerCap Ireland Capital DAC 2,45%<br>29/10/2026   |   |                                 |                            |                        |  |
| China Development Bank 3,34%<br>14/07/2025   | CNH    | 20.000.000                      | 2.850.952                  | 0,90                   | AerCap Ireland Capital DAC 5,75%<br>06/06/2028   |   |                                 |                            |                        |  |
| China Government Bond 2,8%<br>15/11/2032   | CNH    | 40.000.000                      | 5.702.440                  | 1,80                   | AerCap Ireland Capital DAC 3,3%<br>30/01/2032  |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>8.553.392</b>       | <b>2,70</b>  | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN<br>1,875% 05/06/2026       |                                 |                            |                        |  |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN<br>5% 04/07/2031                                  |   |                                 |                            |                        |  |
| BPCE SA, Reg. S 0,5% 24/02/2027  | EUR    | 100.000                         | 101.423                    | 0,03                   | CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4%<br>11/07/2031   |   |                                 |                            |                        |  |
| BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028  | EUR    | 900.000                         | 1.030.685                  | 0,33                   | Glencore Capital Finance DAC, Reg. S<br>0,75% 01/03/2029                                 |   |                                 |                            |                        |  |
| BPCE SFH SA, Reg. S 3,375% 13/03/2029  | EUR    | 700.000                         | 796.948                    | 0,25                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| France Government Bond OAT, Reg. S,<br>144A 2,5% 25/05/2043  | EUR    | 9.380.000                       | 9.663.363                  | 3,05                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| France Government Bond OAT, Reg. S,<br>144A 3% 25/05/2054  | EUR    | 2.200.000                       | 2.389.968                  | 0,75                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>13.982.387</b>      | <b>4,41</b>  |   |                                 |                            |                        |  |
| <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Italie</i>  |   |                                 |                            |                        |  |
| BPCE SA, Reg. S 0,5% 24/02/2027  | EUR    | 100.000                         | 101.423                    | 0,03                   | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S<br>5,125% 14/06/2033                                 |   |                                 |                            |                        |  |
| BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028  | EUR    | 900.000                         | 1.030.685                  | 0,33                   | Banca Monte dei Paschi di Siena SpA,<br>Reg. S 0,875% 08/10/2027                         |   |                                 |                            |                        |  |
| BPCE SFH SA, Reg. S 3,375% 13/03/2029  | EUR    | 700.000                         | 796.948                    | 0,25                   | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,25%<br>13/01/2030  |   |                                 |                            |                        |  |
| France Government Bond OAT, Reg. S,<br>144A 2,5% 25/05/2043  | EUR    | 9.380.000                       | 9.663.363                  | 3,05                   | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S<br>3,4% 01/04/2028                             |   |                                 |                            |                        |  |
| France Government Bond OAT, Reg. S,<br>144A 3% 25/05/2054  | EUR    | 2.200.000                       | 2.389.968                  | 0,75                   | Italy Government Bond 0,875%<br>06/05/2024   |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>13.982.387</b>      | <b>4,41</b>  | Italy Government Bond 2,375%<br>17/10/2024                        |                                 |                            |                        |  |
| <i>Japan</i>   |        |                                 |                            |                        | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8%<br>17/01/2029  |   |                                 |                            |                        |  |
| Japan Government Ten Year Bond 0,1%<br>20/12/2030  | JPY    | 363.100.000                     | 2.520.388                  | 0,80                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Japan Government Ten Year Bond 0,5%<br>20/03/2033  | JPY    | 347.500.000                     | 2.437.365                  | 0,77                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Japan Government Thirty Year Bond 1%<br>20/03/2052   | JPY    | 670.850.000                     | 4.057.054                  | 1,28                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Japan Government Twenty Year Bond<br>1,4% 20/12/2042   | JPY    | 312.550.000                     | 2.226.820                  | 0,70                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| Japan Government Twenty Year Bond<br>1,5% 20/09/2043   | JPY    | 622.200.000                     | 4.477.524                  | 1,41                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>15.719.151</b>      | <b>4,96</b>  |   |                                 |                            |                        |  |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Jersey</i>  |   |                                 |                            |                        |  |
| BPCE SA, Reg. S 0,5% 24/02/2027  | EUR    | 100.000                         | 101.423                    | 0,03                   | Gatwick Funding Ltd., Reg. S 6,125%<br>02/03/2028  |   |                                 |                            |                        |  |
| BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028  | EUR    | 900.000                         | 1.030.685                  | 0,33                   | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125%<br>08/10/2032                                       |   |                                 |                            |                        |  |
| BPCE SFH SA, Reg. S 3,375% 13/03/2029  | EUR    | 700.000                         | 796.948                    | 0,25                   | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,45%<br>10/12/2033  |   |                                 |                            |                        |  |
| France Government Bond OAT, Reg. S,<br>144A 2,5% 25/05/2043  | EUR    | 9.380.000                       | 9.663.363                  | 3,05                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
| France Government Bond OAT, Reg. S,<br>144A 3% 25/05/2054  | EUR    | 2.200.000                       | 2.389.968                  | 0,75                   |  |   |                                 |                            |                        |  |
|  |        |                                 |                            | <b>13.982.387</b>      | <b>4,41</b>  |   |                                 |                            |                        |  |

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5%<br>11/07/2035                | EUR    | 434.000                         | 512.115                    | 0,16                   | <i>Corée du Sud</i><br>Export-Import Bank of Korea, Reg. S<br>0,829% 27/04/2025           | EUR    | 702.000                         | 750.822                    | 0,24                   |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875%<br>14/03/2036              | EUR    | 180.000                         | 168.479                    | 0,05                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>2.075.411</b>           | <b>0,65</b>            | Korea Housing Finance Corp., Reg. S<br>4,082% 25/09/2027                                  | EUR    | 1.176.000                       | 1.345.649                  | 0,42                   |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>2.684.339</b>           | <b>0,85</b>            |
| Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S<br>0,5% 23/04/2031         | EUR    | 200.000                         | 180.667                    | 0,06                   | <i>Espagne</i><br>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>FRN 9,375% Perpetual             | USD    | 360.000                         | 385.939                    | 0,12                   |
| Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S<br>0,625% 19/01/2033       | EUR    | 500.000                         | 433.777                    | 0,13                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 1,25%<br>23/03/2026            | EUR    | 300.000                         | 317.632                    | 0,10                   | Banco Santander SA 6,607% 07/11/2028  | USD    | 800.000                         | 852.065                    | 0,27                   |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5%<br>20/11/2025              | EUR    | 210.000                         | 224.008                    | 0,07                   | Banco Santander SA, FRN 5,742%<br>30/06/2024  | USD    | 1.600.000                       | 1.600.168                  | 0,50                   |
|   |        |                                 | <b>1.156.084</b>           | <b>0,36</b>            | Banco Santander SA, FRN 9,625%<br>Perpetual   | USD    | 200.000                         | 219.000                    | 0,07                   |
| <i>Mexique</i>  |        |                                 |                            |                        | Banco Santander SA, FRN 9,625%<br>Perpetual   | USD    | 400.000                         | 429.691                    | 0,14                   |
| Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031                                  | MXN    | 950.000                         | 5.245.697                  | 1,65                   | Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>3,15% 30/04/2033                                   | EUR    | 2.350.000                       | 2.646.633                  | 0,83                   |
|   |        |                                 | <b>5.245.697</b>           | <b>1,65</b>            | Spain Government Bond, Reg. S, 144A<br>3,55% 31/10/2033                                   | EUR    | 7.050.000                       | 8.179.037                  | 2,58                   |
| <i>Pays-Bas</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>15.098.123</b>          | <b>4,76</b>            |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN<br>4,375% Perpetual       | EUR    | 400.000                         | 415.839                    | 0,13                   | <i>Organisations supranationales</i><br>Africa Finance Corp., Reg. S 2,875%<br>28/04/2028 | USD    | 574.000                         | 503.685                    | 0,16                   |
| ING Bank NV, Reg. S 2,75% 21/11/2025                            | EUR    | 700.000                         | 773.404                    | 0,24                   |   |        |                                 |                            |                        |
| ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual                               | USD    | 200.000                         | 186.940                    | 0,06                   | Banque Ouest Africaine de<br>Developpement, Reg. S 4,7% 22/10/2031                        | USD    | 650.000                         | 555.483                    | 0,18                   |
| Volkswagen Financial Services NV,<br>Reg. S 3,25% 13/04/2027    | GBP    | 100.000                         | 120.679                    | 0,04                   | Banque Ouest Africaine de<br>Developpement, Reg. S 2,75%<br>22/01/2033                    | EUR    | 516.000                         | 439.903                    | 0,14                   |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S 1,25% 23/09/2032 | EUR    | 200.000                         | 184.867                    | 0,06                   | European Union, Reg. S 3,25%<br>04/07/2034  | EUR    | 5.360.000                       | 6.222.162                  | 1,96                   |
| WPC Eurobond BV, REIT 1,35%<br>15/04/2028                       | EUR    | 300.000                         | 304.195                    | 0,10                   | European Union, Reg. S 0,4%<br>04/02/2037   | EUR    | 318.000                         | 260.669                    | 0,08                   |
|   |        |                                 | <b>1.985.924</b>           | <b>0,63</b>            | European Union, Reg. S 0,45%<br>04/07/2041  | EUR    | 500.452                         | 363.336                    | 0,11                   |
| <i>Nouvelle-Zélande</i>   |        |                                 |                            |                        | European Union, Reg. S 2,5%<br>04/10/2052   | EUR    | 360.616                         | 354.172                    | 0,11                   |
| ASB Bank Ltd., Reg. S 0,75% 09/10/2025                          | EUR    | 412.000                         | 437.223                    | 0,14                   |   |        |                                 | <b>9.048.692</b>           | <b>2,85</b>            |
| Bank of New Zealand, Reg. S 3,708%<br>20/12/2028                | EUR    | 1.050.000                       | 1.198.276                  | 0,38                   | <i>Suisse</i><br>Credit Suisse AG 4,75% 09/08/2024  | USD    | 1.285.000                       | 1.277.218                  | 0,40                   |
|   |        |                                 | <b>1.635.499</b>           | <b>0,52</b>            | Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3,39%<br>05/12/2025                                      | EUR    | 2.066.000                       | 2.291.185                  | 0,72                   |
| <i>Philippines</i>  |        |                                 |                            |                        | UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75%<br>01/03/2029   | EUR    | 956.000                         | 1.220.805                  | 0,39                   |
| Philippine Government Bond 4,625%<br>17/07/2028                 | USD    | 200.000                         | 200.881                    | 0,06                   |   |        |                                 | <b>4.789.208</b>           | <b>1,51</b>            |
| Philippines Government Bond 0,25%<br>28/04/2025                 | EUR    | 406.000                         | 428.980                    | 0,14                   | <i>Emirats arabes unis</i><br>MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 0,375%<br>10/03/2027             | EUR    | 902.000                         | 905.867                    | 0,29                   |
|   |        |                                 | <b>629.861</b>             | <b>0,20</b>            | MDGH GMTN RSC Ltd., Reg. S 3%<br>28/03/2027   | USD    | 604.000                         | 573.211                    | 0,18                   |
| <i>Portugal</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>1.479.078</b>           | <b>0,47</b>            |
| Banco Santander Totta SA, Reg. S 3,75%<br>11/09/2026            | EUR    | 1.400.000                       | 1.577.665                  | 0,50                   | <i>Royaume-Uni</i><br>ENW Finance plc, Reg. S 1,415%<br>30/07/2030                        | GBP    | 249.000                         | 264.171                    | 0,08                   |
|   |        |                                 | <b>1.577.665</b>           | <b>0,50</b>            | Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S<br>6,5% 05/04/2031                              | GBP    | 73.000                          | 97.950                     | 0,03                   |
| <i>Roumanie</i>   |        |                                 |                            |                        | HSBC Holdings plc, FRN 2,251%<br>22/11/2027   | USD    | 875.000                         | 802.924                    | 0,25                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>6,625% 27/09/2029            | EUR    | 284.000                         | 336.938                    | 0,11                   | Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985%<br>07/08/2027  | USD    | 440.000                         | 447.204                    | 0,14                   |
| Romania Government Bond, Reg. S<br>3,875% 29/10/2035            | EUR    | 911.000                         | 861.125                    | 0,27                   | National Grid Electricity Distribution East<br>Midlands plc, Reg. S 3,53% 20/09/2028      | EUR    | 219.000                         | 246.304                    | 0,08                   |
|   |        |                                 | <b>1.198.063</b>           | <b>0,38</b>            | National Grid plc, Reg. S 4,275%<br>16/01/2035  | EUR    | 271.000                         | 310.859                    | 0,10                   |
| <i>Arabie saoudite</i>  |        |                                 |                            |                        | Nationwide Building Society, Reg. S, FRN<br>5,996% 10/01/2024                             | GBP    | 1.130.000                       | 1.439.093                  | 0,45                   |
| Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>0% 03/03/2024           | EUR    | 1.270.000                       | 1.396.891                  | 0,44                   | NatWest Group plc, FRN 4,269%<br>22/03/2025   | USD    | 630.000                         | 627.859                    | 0,20                   |
| Saudi Government Bond, Reg. S 4,75%<br>18/01/2028               | USD    | 431.000                         | 435.966                    | 0,14                   | NatWest Group plc, FRN 7,472%<br>10/11/2026   | USD    | 845.000                         | 874.691                    | 0,28                   |
|   |        |                                 | <b>1.832.857</b>           | <b>0,58</b>            | Santander UK Group Holdings plc, FRN<br>6,833% 21/11/2026                                 | USD    | 932.000                         | 949.323                    | 0,30                   |
| <i>Singapour</i>  |        |                                 |                            |                        | South Eastern Power Networks plc,<br>Reg. S 5,625% 30/09/2030                             | GBP    | 100.000                         | 135.584                    | 0,04                   |
| Temasek Financial I Ltd., Reg. S 3,5%<br>15/02/2033             | EUR    | 745.000                         | 848.466                    | 0,27                   | Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>2,608% 12/01/2028                                    | USD    | 364.000                         | 332.690                    | 0,10                   |
|   |        |                                 | <b>848.466</b>             | <b>0,27</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Slovaquie</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Vseobecna Uverova Banka A/S, Reg. S<br>3,875% 05/09/2028        | EUR    | 700.000                         | 798.499                    | 0,25                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>798.499</b>             | <b>0,25</b>            |   |        |                                 |                            |                        |



JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>6,75% 08/02/2028  | USD    | 856.000                         | 882.056                    | 0,28                   | <i>Iles Caïmans</i><br>Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,875% 15/02/2025 | USD    | 595.000                         | 574.242                    | 0,18                   |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>7,018% 08/02/2030   | USD    | 635.000                         | 670.305                    | 0,21                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>4,25% 15/04/2026                         | USD    | 580.000                         | 560.018                    | 0,17                   |
| Standard Chartered plc, Reg. S, FRN<br>1,2% 23/09/2031   | EUR    | 500.000                         | 502.969                    | 0,16                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>6,375% 04/05/2028                        | USD    | 985.000                         | 1.004.650                  | 0,32                   |
| Thames Water Utilities Finance plc,<br>Reg. S 4,375% 18/01/2031  | EUR    | 350.000                         | 366.824                    | 0,12                   |  |        |                                 | <b>2.138.910</b>           | <b>0,67</b>            |
| UK Treasury, Reg. S 3,25% 31/01/2033   | GBP    | 1.010.000                       | 1.256.655                  | 0,40                   |  |        |                                 |                            |                        |
| UK Treasury, Reg. S 1,25% 31/07/2051   | GBP    | 1.215.000                       | 819.696                    | 0,26                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>11.027.157</b>          | <b>3,48</b>            | <i>Colombie</i><br>Colombia Government Bond 8%<br>14/11/2035                   | USD    | 820.000                         | 897.490                    | 0,28                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>897.490</b>             | <b>0,28</b>            |
| AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039  | USD    | 805.000                         | 728.415                    | 0,23                   | <i>Danemark</i><br>Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466%<br>09/01/2026             | USD    | 719.000                         | 724.249                    | 0,23                   |
| Ameren Illinois Co. 5,9% 01/12/2052  | USD    | 50.000                          | 56.231                     | 0,02                   | Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621%<br>11/09/2026                                | USD    | 1.110.000                       | 1.036.016                  | 0,33                   |
| Cencora, Inc. 2,8% 15/05/2030  | USD    | 117.000                         | 104.698                    | 0,03                   |  |        |                                 | <b>1.760.265</b>           | <b>0,56</b>            |
| Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031  | USD    | 108.000                         | 94.802                     | 0,03                   | <i>France</i><br>BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335%<br>12/06/2029                | USD    | 565.000                         | 573.173                    | 0,18                   |
| CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043   | USD    | 292.000                         | 268.654                    | 0,08                   | BPCE SA, FRN, 144A 5,975% 18/01/2027   | USD    | 2.428.000                       | 2.447.560                  | 0,77                   |
| ConocoPhillips Co. 5,05% 15/09/2033  | USD    | 336.000                         | 345.527                    | 0,11                   | BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029   | USD    | 1.105.000                       | 1.163.825                  | 0,37                   |
| ConocoPhillips Co. 5,55% 15/03/2054  | USD    | 310.000                         | 330.565                    | 0,10                   | BPCE SA, FRN, 144A 7,003% 19/10/2034   | USD    | 250.000                         | 272.184                    | 0,09                   |
| Energy Transfer LP 5,55% 15/02/2028  | USD    | 486.000                         | 496.065                    | 0,16                   | Credit Agricole SA, 144A 5,589%<br>05/07/2026                                  | USD    | 870.000                         | 884.849                    | 0,28                   |
| Energy Transfer LP 4,95% 15/06/2028  | USD    | 220.000                         | 219.381                    | 0,07                   | Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316%<br>03/10/2029                             | USD    | 1.025.000                       | 1.074.665                  | 0,34                   |
| Entergy Arkansas LLC 5,15% 15/01/2033  | USD    | 200.000                         | 203.907                    | 0,06                   | Electricite de France SA, 144A 6,9%<br>23/05/2053                              | USD    | 320.000                         | 364.359                    | 0,11                   |
| Freeport-McMoRan, Inc. 5,4%<br>14/11/2034  | USD    | 378.000                         | 380.485                    | 0,12                   | Societe Generale SA, 144A 7,367%<br>10/01/2053                                 | USD    | 277.000                         | 293.563                    | 0,09                   |
| HCA, Inc. 3,5% 01/09/2030  | USD    | 463.000                         | 420.007                    | 0,13                   | Societe Generale SA, FRN, 144A 6,446%<br>10/01/2029                            | USD    | 800.000                         | 827.626                    | 0,26                   |
| HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031  | USD    | 260.000                         | 214.417                    | 0,07                   |  |        |                                 | <b>7.901.804</b>           | <b>2,49</b>            |
| HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049   | USD    | 30.000                          | 28.018                     | 0,01                   | <i>Allemagne</i><br>Deutsche Bank AG, FRN 6,819%<br>20/11/2029                 | USD    | 320.000                         | 336.742                    | 0,11                   |
| HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051  | USD    | 235.000                         | 166.367                    | 0,05                   |  |        |                                 | <b>336.742</b>             | <b>0,11</b>            |
| ITC Holdings Corp. 3,35% 15/11/2027  | USD    | 5.000                           | 4.745                      | 0,00                   | <i>Irlande</i><br>AIB Group plc, FRN, 144A 6,608%<br>13/09/2029                | USD    | 595.000                         | 627.268                    | 0,20                   |
| Lowe's Cos., Inc. 4,25% 01/04/2052   | USD    | 445.000                         | 378.401                    | 0,12                   | Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A<br>6,253% 16/09/2026                      | USD    | 390.000                         | 394.366                    | 0,12                   |
| Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029  | EUR    | 700.000                         | 829.043                    | 0,26                   |  |        |                                 | <b>1.021.634</b>           | <b>0,32</b>            |
| Occidental Petroleum Corp. 4,625%<br>15/06/2045  | USD    | 160.000                         | 126.724                    | 0,04                   | <i>Italie</i><br>Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7%<br>21/11/2025                    | USD    | 200.000                         | 204.940                    | 0,06                   |
| Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050   | USD    | 226.000                         | 168.172                    | 0,05                   | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625%<br>20/06/2033                                 | USD    | 1.355.000                       | 1.391.236                  | 0,44                   |
| Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053  | USD    | 598.000                         | 600.601                    | 0,19                   |  |        |                                 | <b>1.596.176</b>           | <b>0,50</b>            |
| Pacific Gas and Electric Co. 6,15%<br>15/01/2033   | USD    | 320.000                         | 332.262                    | 0,11                   | <i>Japon</i><br>Mizuho Financial Group, Inc., FRN<br>5,748% 06/07/2034         | USD    | 490.000                         | 507.578                    | 0,16                   |
| Pacific Gas and Electric Co. 4,6%<br>15/06/2043  | USD    | 300.000                         | 248.535                    | 0,08                   |  |        |                                 | <b>507.578</b>             | <b>0,16</b>            |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1%<br>06/02/2035   | EUR    | 400.000                         | 331.371                    | 0,10                   | <i>Mexique</i><br>Petroleos Mexicanos 6,84% 23/01/2030                         | USD    | 1.750.000                       | 1.507.730                  | 0,48                   |
| Realty Income Corp., REIT 5,125%<br>06/07/2034   | EUR    | 200.000                         | 245.558                    | 0,08                   |  |        |                                 | <b>1.507.730</b>           | <b>0,48</b>            |
| San Diego Gas & Electric Co. 3,32%<br>15/04/2050   | USD    | 60.000                          | 43.045                     | 0,01                   | <i>Pays-Bas</i><br>EDP Finance BV, 144A 3,625%<br>15/07/2024                   | USD    | 965.000                         | 953.295                    | 0,30                   |
| San Diego Gas & Electric Co. 5,35%<br>01/04/2053   | USD    | 270.000                         | 273.671                    | 0,09                   | Enel Finance International NV, 144A 5%<br>15/06/2032                           | USD    | 325.000                         | 317.423                    | 0,10                   |
| Southern Co. Gas Capital Corp. 5,75%<br>15/09/2033   | USD    | 180.000                         | 189.082                    | 0,06                   | Enel Finance International NV, 144A<br>5,5% 15/06/2052                         | USD    | 435.000                         | 412.787                    | 0,13                   |
| US Treasury 4,875% 30/11/2025  | USD    | 2.320.000                       | 2.342.928                  | 0,74                   |  |        |                                 | <b>1.683.505</b>           | <b>0,53</b>            |
| US Treasury 4,375% 15/12/2026  | USD    | 1.560.000                       | 1.574.381                  | 0,50                   | <i>Norvège</i><br>Aker BP ASA, 144A 5,6% 13/06/2028                            | USD    | 340.000                         | 346.625                    | 0,11                   |
| US Treasury 4,375% 30/11/2028  | USD    | 930.000                         | 951.034                    | 0,30                   | Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033  | USD    | 755.000                         | 785.166                    | 0,25                   |
| US Treasury 4,375% 30/11/2030  | USD    | 670.000                         | 688.948                    | 0,22                   |  |        |                                 | <b>1.131.791</b>           | <b>0,36</b>            |
| US Treasury 4,5% 15/11/2033  | USD    | 2.810.000                       | 2.952.476                  | 0,93                   |  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 4,75% 15/11/2043   | USD    | 480.000                         | 516.825                    | 0,16                   |  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 4,75% 15/11/2053   | USD    | 1.090.000                       | 1.227.698                  | 0,39                   |  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury Inflation Indexed 1,375%<br>15/07/2033   | USD    | 5.840.000                       | 5.740.549                  | 1,81                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>23.823.588</b>          | <b>7,51</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>183.694.400</b>         | <b>57,92</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>183.694.400</b>         | <b>57,92</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché<br/>réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Australie</i><br>Santos Finance Ltd., 144A 6,875%<br>19/09/2033             | USD    | 570.000                         | 604.643                    | 0,19                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>604.643</b>             | <b>0,19</b>            |
| <i>Canada</i><br>Hydro-Quebec 6,5% 15/02/2035  | CAD    | 280.000                         | 261.686                    | 0,08                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>261.686</b>             | <b>0,08</b>            |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements                           | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                        | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Singapour</i>                          |        |                                 |                            |                        | Constellation Energy Generation LLC    |        |                                 |                            |                        |
| Singapore Airlines Ltd., Reg. S 3%        | USD    | 993.000                         | 946.489                    | 0,30                   | 6,25% 01/10/2039                       | USD    | 260.000                         | 279.517                    | 0,09                   |
| 20/07/2026                                |        |                                 |                            |                        | Constellation Energy Generation LLC    | USD    | 130.000                         | 147.298                    | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>946.489</b>             | <b>0,30</b>            | 6,5% 01/10/2053                        |        |                                 |                            |                        |
| <i>Espagne</i>                            |        |                                 |                            |                        | CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN,  |        |                                 |                            |                        |
| CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84%             | USD    | 420.000                         | 444.037                    | 0,14                   | Series 2016-C6 'C' 4,919% 15/01/2049   | USD    | 380.000                         | 323.386                    | 0,10                   |
| 13/09/2034                                |        |                                 |                            |                        | Diamondback Energy, Inc. 6,25%         | USD    | 310.000                         | 331.209                    | 0,10                   |
|   |        |                                 | <b>444.037</b>             | <b>0,14</b>            | 15/03/2033                             |        |                                 |                            |                        |
| <i>Organisations supranationales</i>      |        |                                 |                            |                        | FHLMC, IO, Series 4097 'JP' 3%         |        |                                 |                            |                        |
| JBS USA LUX SA, 144A 7,25% 15/11/2053     | USD    | 220.000                         | 239.267                    | 0,08                   | 15/08/2027                             | USD    | 51.249                          | 1.791                      | 0,00                   |
| NXP BV 3,4% 01/05/2030                    | USD    | 320.000                         | 294.303                    | 0,09                   | FHLMC, IO, Series 4167 2,5% 15/02/2028 | USD    | 67.699                          | 2.131                      | 0,00                   |
| NXP BV 2,5% 11/05/2031                    | USD    | 825.000                         | 701.546                    | 0,22                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4954 'SY'       | USD    | 292.357                         | 33.923                     | 0,01                   |
| NXP BV 2,65% 15/02/2032                   | USD    | 75.000                          | 63.267                     | 0,02                   | 0,598% 25/02/2050                      |        |                                 |                            |                        |
| NXP BV 5% 15/01/2033                      | USD    | 65.000                          | 65.220                     | 0,02                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4839 'WS'       | USD    | 863.901                         | 117.131                    | 0,04                   |
|   |        |                                 | <b>1.363.603</b>           | <b>0,43</b>            | 0,647% 15/08/2056                      |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>                        |        |                                 |                            |                        | FirstEnergy Transmission LLC, 144A     |        |                                 |                            |                        |
| Brass No. 10 plc, Reg. S, FRN, Series 10X | GBP    | 229.526                         | 292.407                    | 0,09                   | 2,866% 15/09/2028                      | USD    | 205.000                         | 185.712                    | 0,06                   |
| 'A2' 5,571% 16/04/2069                    |        |                                 |                            |                        | FNMA, IO, Series 421 'C3' 4%           | USD    | 36.221                          | 2.290                      | 0,00                   |
| Bumper UK Finance plc, Reg. S, FRN,       | GBP    | 50.365                          | 64.148                     | 0,02                   | 25/07/2030                             |        |                                 |                            |                        |
| Series 2021-1 'A' 5,693% 20/12/2030       |        |                                 |                            |                        | FNMA, IO, FRN, Series 2012-17 'SL'     | USD    | 206.449                         | 14.741                     | 0,01                   |
| Silverstone Master Issuer plc, Reg. S,    | USD    | 286.330                         | 286.325                    | 0,09                   | 1,148% 25/03/2032                      | USD    | 3.053.738                       | 2.682.199                  | 0,85                   |
| FRN '1A' 5,742% 21/01/2070                |        |                                 |                            |                        | FNMA 'T' 2,5% 25/09/2048               | USD    | 1.079.808                       | 1.024.289                  | 0,32                   |
| Silverstone Master Issuer plc, Reg. S,    | GBP    | 868.000                         | 1.103.299                  | 0,35                   | FNMA BF0125 4% 01/07/2056              | USD    | 135.197                         | 124.617                    | 0,04                   |
| FRN '2A' 5,526% 21/01/2070                |        |                                 |                            |                        | FNMA BF0144 3,5% 01/10/2056            | USD    | 358.345                         | 325.857                    | 0,10                   |
| ST Engineering RHQ Ltd., Reg. S 1,5%      | USD    | 750.000                         | 717.209                    | 0,23                   | FNMA BF0219 3,5% 01/09/2057            |        |                                 |                            |                        |
| 29/04/2025                                |        |                                 | <b>2.463.388</b>           | <b>0,78</b>            | Glencore Funding LLC, 144A 6,375%      | USD    | 585.000                         | 628.595                    | 0,20                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>              |        |                                 |                            |                        | 06/10/2030                             |        |                                 |                            |                        |
| Amgen, Inc. 4,663% 15/06/2051             | USD    | 240.000                         | 219.325                    | 0,07                   | GNMA 5% 20/09/2052                     | USD    | 1.316.536                       | 1.309.796                  | 0,41                   |
| Amgen, Inc. 5,65% 02/03/2053              | USD    | 190.000                         | 200.650                    | 0,06                   | GNMA 5,5% 20/11/2052                   | USD    | 1.493.810                       | 1.504.351                  | 0,47                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,551%         | USD    | 930.000                         | 861.418                    | 0,27                   | GNMA 6% 20/01/2053                     | USD    | 2.440.521                       | 2.480.678                  | 0,78                   |
| 04/02/2028                                |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC'    | USD    | 305.703                         | 39.695                     | 0,01                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,202%         | USD    | 645.000                         | 648.853                    | 0,20                   | 0,728% 20/11/2047                      |        |                                 |                            |                        |
| 25/04/2029                                |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SW'    | USD    | 470.694                         | 51.964                     | 0,02                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,819%         | USD    | 1.555.000                       | 1.604.544                  | 0,51                   | 0,628% 20/09/2049                      |        |                                 |                            |                        |
| 15/09/2029                                |        |                                 |                            |                        | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 1,948% | USD    | 210.000                         | 192.060                    | 0,06                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,572%         | USD    | 1.460.000                       | 1.212.012                  | 0,38                   | 21/10/2027                             |        |                                 |                            |                        |
| 20/10/2032                                |        |                                 |                            |                        | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN   | USD    | 1.415.000                       | 1.369.109                  | 0,43                   |
| Bank of New York Mellon Corp. (The),      | USD    | 570.000                         | 569.995                    | 0,18                   | 4,223% 01/05/2029                      |        |                                 |                            |                        |
| FRN 4,947% 26/04/2027                     |        |                                 |                            |                        | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN   | USD    | 755.000                         | 800.974                    | 0,25                   |
| Baxter International, Inc. 2,539%         | USD    | 630.000                         | 528.697                    | 0,17                   | 6,484% 24/10/2029                      |        |                                 |                            |                        |
| 01/02/2032                                |        |                                 |                            |                        | GS Mortgage Securities Trust, FRN,     | USD    | 420.000                         | 322.406                    | 0,10                   |
| Braemar Hotels & Resorts Trust, FRN,      | USD    | 195.000                         | 192.830                    | 0,06                   | Series 2017-GS6 'C' 4,322% 10/05/2050  | USD    | 330.000                         | 281.897                    | 0,09                   |
| Series 2018-PRME 'B', 144A 6,584%         |        |                                 |                            |                        | HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052            |        |                                 |                            |                        |
| 15/06/2035                                |        |                                 |                            |                        | Independence Plaza Trust, Series       | USD    | 900.000                         | 841.715                    | 0,27                   |
| Broadcom, Inc., 144A 3,419%               | USD    | 735.000                         | 646.146                    | 0,20                   | 2018-INDP 'C', 144A 4,158% 10/07/2035  | USD    | 197.000                         | 215.424                    | 0,07                   |
| 15/04/2033                                |        |                                 |                            |                        | Intuit, Inc. 5,5% 15/09/2053           |        |                                 |                            |                        |
| Broadcom, Inc., 144A 3,469%               | USD    | 520.000                         | 452.594                    | 0,14                   | ITC Holdings Corp., 144A 5,4%          | USD    | 975.000                         | 999.418                    | 0,32                   |
| 15/04/2034                                |        |                                 |                            |                        | 01/06/2033                             |        |                                 |                            |                        |
| Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035    | USD    | 570.000                         | 468.651                    | 0,15                   | Jersey Central Power & Light Co., 144A | USD    | 620.000                         | 524.217                    | 0,17                   |
| BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A       | USD    | 210.000                         | 195.363                    | 0,06                   | 2,75% 01/03/2032                       |        |                                 |                            |                        |
| 3,379% 13/06/2039                         |        |                                 |                            |                        | Kimco Realty OP LLC, REIT 6,4%         | USD    | 390.000                         | 426.797                    | 0,13                   |
| BXP Trust, FRN, Series 2017-GM 'B', 144A  | USD    | 465.000                         | 423.746                    | 0,13                   | 01/03/2034                             |        |                                 |                            |                        |
| 3,425% 13/06/2039                         |        |                                 |                            |                        | LB-UBS Commercial Mortgage Trust,      | USD    | 21.559                          | 8.557                      | 0,00                   |
| CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN,     | USD    | 360.000                         | 301.715                    | 0,10                   | FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452%        |        |                                 |                            |                        |
| Series 2017-C1 'C' 4,431% 15/11/2050      |        |                                 |                            |                        | 15/09/2039                             |        |                                 |                            |                        |
| Charter Communications Operating LLC      | USD    | 590.000                         | 418.853                    | 0,13                   | Marvell Technology, Inc. 5,75%         | USD    | 123.000                         | 126.755                    | 0,04                   |
| 3,5% 01/06/2041                           |        |                                 |                            |                        | 15/02/2029                             |        |                                 |                            |                        |
| Charter Communications Operating LLC      | USD    | 425.000                         | 277.675                    | 0,09                   | Marvell Technology, Inc. 5,95%         | USD    | 200.000                         | 212.034                    | 0,07                   |
| 3,7% 01/04/2051                           |        |                                 |                            |                        | 15/09/2033                             |        |                                 |                            |                        |
| Cheniere Energy Partners LP 4,5%          | USD    | 755.000                         | 724.190                    | 0,23                   | Memorial Health Services 3,447%        | USD    | 200.000                         | 153.016                    | 0,05                   |
| 01/10/2029                                |        |                                 |                            |                        | 01/11/2049                             |        |                                 |                            |                        |
| Cheniere Energy Partners LP 3,25%         | USD    | 610.000                         | 521.409                    | 0,16                   | Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052  | USD    | 428.000                         | 394.099                    | 0,12                   |
| 31/01/2032                                |        |                                 |                            |                        | Morgan Stanley 5,25% 21/04/2034        | USD    | 360.000                         | 360.578                    | 0,11                   |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust,          | USD    | 6.659                           | 3.866                      | 0,00                   | Morgan Stanley 6,627% 01/11/2034       | USD    | 550.000                         | 609.698                    | 0,19                   |
| Series 2005-21 'A2' 5,5% 25/10/2035       |        |                                 |                            |                        | Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025  | USD    | 740.000                         | 712.181                    | 0,22                   |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust,      | USD    | 550.000                         | 470.185                    | 0,15                   | Morgan Stanley, FRN 5,449%             |        |                                 |                            |                        |
| FRN, Series 2015-GC33 'B' 4,574%          |        |                                 |                            |                        | 20/07/2029                             | USD    | 810.000                         | 825.006                    | 0,26                   |
| 10/09/2058                                |        |                                 |                            |                        | Morgan Stanley, FRN 5,424%             | USD    | 460.000                         | 467.401                    | 0,15                   |
| Citigroup, Inc., FRN 3,98% 20/03/2030     | USD    | 690.000                         | 655.024                    | 0,21                   | 21/07/2034                             |        |                                 |                            |                        |
| Columbia Pipelines Operating Co. LLC,     | USD    | 115.000                         | 118.983                    | 0,04                   | Morgan Stanley Capital I Trust, FRN,   | USD    | 500.000                         | 405.046                    | 0,13                   |
| 144A 5,927% 15/08/2030                    |        |                                 |                            |                        | Series 2018-L1 'C' 4,782% 15/10/2051   |        |                                 |                            |                        |
| Columbia Pipelines Operating Co. LLC,     | USD    | 425.000                         | 445.482                    | 0,14                   | Olympic Tower Mortgage Trust, Series   | USD    | 350.000                         | 310.212                    | 0,10                   |
| 144A 6,036% 15/11/2033                    |        |                                 |                            |                        | 2017-OT 'A', 144A 3,566% 10/05/2039    |        |                                 |                            |                        |
| Columbia Pipelines Operating Co. LLC,     | USD    | 130.000                         | 139.854                    | 0,04                   | Rutgers The State University of New    | USD    | 210.000                         | 156.420                    | 0,05                   |
| 144A 6,497% 15/08/2043                    |        |                                 |                            |                        | Jersey 3,915% 01/05/2119               |        |                                 |                            |                        |
| Comcast Corp. 5,5% 15/11/2032             | USD    | 260.000                         | 277.307                    | 0,09                   | Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5%      | USD    | 900.000                         | 879.410                    | 0,28                   |
| Comcast Corp. 4,8% 15/05/2033             | USD    | 500.000                         | 506.421                    | 0,16                   | 15/05/2030                             |        |                                 |                            |                        |
| Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056           | USD    | 240.000                         | 158.334                    | 0,05                   | State of Hawaii Airports System 3,14%  | USD    | 310.000                         | 230.295                    | 0,07                   |
| COMM Mortgage Trust, Series 2012-CR4      |        |                                 |                            |                        | 01/07/2047                             |        |                                 |                            |                        |
| 'AM' 3,251% 15/10/2045                    | USD    | 40.000                          | 34.107                     | 0,01                   | Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053  | USD    | 162.000                         | 166.655                    | 0,05                   |
| Constellation Energy Generation LLC       |        |                                 |                            |                        | Trans-Allegheny Interstate Line Co.,   | USD    | 545.000                         | 534.184                    | 0,17                   |
| 5,8% 01/03/2033                           | USD    | 570.000                         | 599.761                    | 0,19                   | 144A 3,85% 01/06/2025                  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | UBS Commercial Mortgage Trust, FRN,    | USD    | 520.000                         | 442.329                    | 0,14                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Series 2018-C11 'B' 4,713% 15/06/2051  | USD    | 4.016.995                       | 3.863.504                  | 1,22                   |
|   |        |                                 |                            |                        | UMBS 4% 01/12/2048                     | USD    | 11.886.091                      | 9.609.657                  | 3,03                   |
|   |        |                                 |                            |                        | UMBS 2,5% 01/07/2051                   | USD    | 1.748.359                       | 1.564.356                  | 0,49                   |
|   |        |                                 |                            |                        | UMBS 3% 01/08/2051                     | USD    | 5.828.317                       | 5.447.121                  | 1,72                   |
|   |        |                                 |                            |                        | UMBS 3,5% 01/10/2051                   | USD    | 5.041.507                       | 4.358.818                  | 1,37                   |
|   |        |                                 |                            |                        | UMBS 2,5% 01/11/2051                   | USD    | 3.664.765                       | 3.247.931                  | 1,02                   |
|   |        |                                 |                            |                        | UMBS 3% 01/11/2051                     |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| UMBS 2,5% 01/12/2051  | USD    | 735.260                         | 634.082                    | 0,20                   |
| UMBS 3% 01/01/2052  | USD    | 2.804.543                       | 2.513.527                  | 0,79                   |
| UMBS 3% 01/03/2052  | USD    | 766.282                         | 679.014                    | 0,21                   |
| UMBS 3% 01/04/2052  | USD    | 1.858.665                       | 1.666.720                  | 0,53                   |
| UMBS 3% 01/08/2052  | USD    | 1.909.893                       | 1.715.814                  | 0,54                   |
| UMBS 4% 01/08/2052  | USD    | 1.966.489                       | 1.860.857                  | 0,59                   |
| UMBS 4,5% 01/09/2052  | USD    | 1.257.800                       | 1.221.039                  | 0,39                   |
| UMBS 5,5% 01/12/2052  | USD    | 828.176                         | 834.226                    | 0,26                   |
| UMBS 6% 01/12/2052  | USD    | 721.904                         | 735.477                    | 0,23                   |
| UMBS 5,5% 01/04/2053  | USD    | 3.839.577                       | 3.920.017                  | 1,24                   |
| UMBS 6,5% 01/10/2053  | USD    | 3.106.897                       | 3.187.459                  | 1,01                   |
| UMBS AL9750 4% 01/03/2044   | USD    | 314.759                         | 307.608                    | 0,10                   |
| UMBS AP4392 3,5% 01/08/2042   | USD    | 5.699                           | 5.392                      | 0,00                   |
| UMBS BM4493 5% 01/07/2047   | USD    | 285.945                         | 290.861                    | 0,09                   |
| UMBS MA4078 2,5% 01/07/2050   | USD    | 1.775.666                       | 1.524.652                  | 0,48                   |
| University of Southern California 3,226%<br>01/10/2120  | USD    | 150.000                         | 93.339                     | 0,03                   |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7%<br>30/01/2027  | USD    | 251.000                         | 237.784                    | 0,08                   |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5,05%<br>15/03/2042  | USD    | 610.000                         | 540.169                    | 0,17                   |
| Wells Fargo & Co. 6,303% 23/10/2029   | USD    | 760.000                         | 800.505                    | 0,25                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,574%<br>25/07/2029   | USD    | 655.000                         | 668.909                    | 0,21                   |
|   |        |                                 | <b>89.985.891</b>          | <b>28,37</b>           |
| <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>116.553.362</b>         | <b>36,75</b>           |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>116.553.362</b>         | <b>36,75</b>           |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 2.160.439                       | 2.160.439                  | 0,68                   |
|   |        |                                 | <b>2.160.439</b>           | <b>0,68</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 | <b>2.160.439</b>           | <b>0,68</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b>                                    |        |                                 | <b>2.160.439</b>           | <b>0,68</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>302.408.201</b>         | <b>95,35</b>           |
| <b>Liquidités</b>   |        |                                 | <b>11.512.602</b>          | <b>3,63</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>3.245.696</b>           | <b>1,02</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>317.166.499</b>         | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 35,88            |
| Italie   | 8,23             |
| France   | 6,90             |
| Japon  | 5,12             |
| Espagne  | 4,90             |
| Canada   | 4,54             |
| Royaume-Uni  | 4,26             |
| Organisations supranationales                                | 3,28             |
| Chine  | 2,70             |
| Australie  | 2,62             |
| Mexique  | 2,13             |
| Irlande  | 1,80             |
| Suisse   | 1,51             |
| Iles Caïmans   | 1,20             |
| Pays-Bas   | 1,16             |
| Luxembourg   | 1,04             |
| Corée du Sud   | 0,85             |
| Indonésie  | 0,71             |
| Jersey   | 0,65             |
| Arabie saoudite  | 0,58             |
| Singapour  | 0,57             |
| Danemark   | 0,56             |
| Nouvelle-Zélande   | 0,52             |
| Allemagne  | 0,51             |
| Portugal   | 0,50             |
| Emirats arabes unis  | 0,47             |
| Roumanie   | 0,38             |
| Norvège  | 0,36             |
| Belgique   | 0,32             |
| Colombie   | 0,28             |
| Hongrie  | 0,25             |
| Slovaquie  | 0,25             |
| Philippines  | 0,20             |
| Bermudes   | 0,12             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>95,35</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 4,65             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD            | 953.502        | NZD           | 1.020.717     | 23/01/2024      | Citibank           | 3.941                            | -                |
| AUD            | 1.896.302      | USD           | 1.274.412     | 22/01/2024      | BNP Paribas        | 19.068                           | 0,01             |
| AUD            | 935.435        | USD           | 616.265       | 22/01/2024      | Citibank           | 21.802                           | 0,01             |
| AUD            | 3.070.306      | USD           | 2.084.987     | 22/01/2024      | Morgan Stanley     | 9.289                            | -                |
| BRL            | 18.328.953     | USD           | 3.731.168     | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | 37.330                           | 0,01             |
| CAD            | 1.711.813      | AUD           | 1.892.673     | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | 3.647                            | -                |
| CAD            | 847.372        | EUR           | 577.252       | 22/01/2024      | Barclays           | 1.340                            | -                |
| CAD            | 1.940.733      | USD           | 1.462.808     | 22/01/2024      | Citibank           | 4.976                            | -                |
| CAD            | 86.175         | USD           | 64.322        | 22/01/2024      | HSBC               | 851                              | -                |
| CAD            | 28.008         | USD           | 20.987        | 22/01/2024      | Standard Chartered | 195                              | -                |
| CHF            | 548.174        | SEK           | 6.525.797     | 22/01/2024      | Citibank           | 5.696                            | -                |
| CHF            | 940.055        | USD           | 1.084.361     | 22/01/2024      | BNP Paribas        | 39.630                           | 0,01             |
| CLP            | 1.027.960.754  | USD           | 1.171.999     | 22/01/2024      | Citibank           | 1.774                            | -                |
| CNH            | 120.978.113    | USD           | 16.973.988    | 22/01/2024      | Citibank           | 26.969                           | 0,01             |
| CNH            | 8.846.679      | USD           | 1.235.259     | 22/01/2024      | HSBC               | 7.958                            | -                |
| COP            | 1.104.839.229  | USD           | 277.597       | 22/01/2024      | HSBC               | 6.418                            | -                |
| CZK            | 43.752.559     | USD           | 1.957.259     | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | 922                              | -                |
| DKK            | 5.118.877      | USD           | 751.340       | 22/01/2024      | State Street       | 9.783                            | -                |
| EUR            | 486.881        | AUD           | 788.888       | 22/01/2024      | HSBC               | 1.305                            | -                |
| EUR            | 547.774        | CAD           | 800.106       | 22/01/2024      | BNP Paribas        | 1.749                            | -                |
| EUR            | 1.513.763      | CNH           | 11.840.997    | 22/01/2024      | HSBC               | 13.075                           | 0,01             |
| EUR            | 270.072        | CZK           | 6.627.083     | 22/01/2024      | Merrill Lynch      | 2.609                            | -                |
| EUR            | 572.174        | GBP           | 491.726       | 22/01/2024      | Citibank           | 7.670                            | -                |
| EUR            | 938.415        | GBP           | 812.584       | 22/01/2024      | Morgan Stanley     | 4.798                            | -                |
| EUR            | 1.301.460      | USD           | 1.429.214     | 22/01/2024      | Barclays           | 12.658                           | 0,01             |
| EUR            | 318.560        | USD           | 349.982       | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | 2.947                            | -                |
| EUR            | 10.644.761     | USD           | 11.664.742    | 22/01/2024      | HSBC               | 128.468                          | 0,05             |
| EUR            | 6.162.057      | USD           | 6.764.347     | 22/01/2024      | Morgan Stanley     | 62.527                           | 0,02             |
| EUR            | 12.841.501     | USD           | 13.871.754    | 22/01/2024      | Standard Chartered | 355.198                          | 0,11             |
| GBP            | 162.277        | USD           | 205.404       | 22/01/2024      | Citibank           | 1.262                            | -                |
| GBP            | 3.972.434      | USD           | 5.036.379     | 22/01/2024      | HSBC               | 22.689                           | 0,01             |
| GBP            | 167.375        | USD           | 210.777       | 22/01/2024      | Morgan Stanley     | 2.383                            | -                |
| GBP            | 95.518         | USD           | 120.781       | 22/01/2024      | Standard Chartered | 865                              | -                |
| IDR            | 30.988.464.295 | USD           | 1.998.263     | 22/01/2024      | BNP Paribas        | 11.711                           | -                |
| ILS            | 1.652.242      | USD           | 450.187       | 22/01/2024      | State Street       | 7.398                            | -                |
| INR            | 213.036.921    | USD           | 2.553.885     | 22/01/2024      | HSBC               | 4.456                            | -                |
| JPY            | 181.806.788    | USD           | 1.286.555     | 22/01/2024      | Citibank           | 2.289                            | -                |
| JPY            | 12.740.984     | USD           | 89.499        | 22/01/2024      | HSBC               | 823                              | -                |
| KRW            | 9.855.754.188  | USD           | 7.598.768     | 22/01/2024      | BNP Paribas        | 8.475                            | -                |
| KRW            | 1.647.751.976  | USD           | 1.252.377     | 22/01/2024      | Merrill Lynch      | 19.454                           | 0,01             |
| NOK            | 3.390.964      | USD           | 322.080       | 22/01/2024      | HSBC               | 12.894                           | 0,01             |
| NZD            | 3.077.729      | USD           | 1.913.664     | 23/01/2024      | Morgan Stanley     | 35.621                           | 0,01             |
| PEN            | 829.538        | USD           | 220.200       | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | 3.651                            | -                |
| PHP            | 69.869.899     | USD           | 1.255.524     | 22/01/2024      | Merrill Lynch      | 4.993                            | -                |
| PLN            | 7.217.157      | USD           | 1.828.798     | 22/01/2024      | BNP Paribas        | 9.922                            | -                |
| RON            | 1.005.209      | USD           | 220.894       | 22/01/2024      | HSBC               | 2.699                            | -                |
| SEK            | 25.861.983     | USD           | 2.527.623     | 22/01/2024      | BNP Paribas        | 47.310                           | 0,02             |
| THB            | 85.030.093     | USD           | 2.401.573     | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | 94.039                           | 0,03             |
| USD            | 24.550         | CAD           | 32.395        | 22/01/2024      | HSBC               | 49                               | -                |
| USD            | 1.356.545      | JPY           | 190.937.960   | 22/01/2024      | State Street       | 2.970                            | -                |

Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs

1.090.546 0,34

|     |               |     |               |            |                       |           |        |
|-----|---------------|-----|---------------|------------|-----------------------|-----------|--------|
| CLP | 1.123.112.364 | USD | 1.295.431     | 22/01/2024 | Goldman Sachs         | (13.008)  | (0,01) |
| EUR | 2.572.737     | JPY | 403.862.938   | 22/01/2024 | HSBC                  | (12.712)  | -      |
| EUR | 298.737       | USD | 332.334       | 22/01/2024 | Morgan Stanley        | (1.367)   | -      |
| GBP | 503.244       | EUR | 581.029       | 22/01/2024 | Citibank              | (2.812)   | -      |
| GBP | 145.375       | USD | 185.752       | 22/01/2024 | Morgan Stanley        | (611)     | -      |
| JPY | 71.600.492    | USD | 507.632       | 22/01/2024 | HSBC                  | (50)      | -      |
| JPY | 3.809.740.594 | USD | 27.116.197    | 22/01/2024 | Morgan Stanley        | (108.626) | (0,04) |
| USD | 931.895       | AUD | 1.400.672     | 22/01/2024 | Citibank              | (23.513)  | (0,01) |
| USD | 424.228       | CAD | 569.598       | 22/01/2024 | Citibank              | (6.561)   | -      |
| USD | 383.521       | CAD | 520.849       | 22/01/2024 | Morgan Stanley        | (10.399)  | -      |
| USD | 627.450       | CAD | 850.854       | 22/01/2024 | Toronto-Dominion Bank | (16.054)  | (0,01) |
| USD | 1.260.220     | CNH | 8.996.659     | 22/01/2024 | BNP Paribas           | (4.073)   | -      |
| USD | 506.137       | CNH | 3.618.771     | 22/01/2024 | Merrill Lynch         | (2.406)   | -      |
| USD | 572.045       | EUR | 523.304       | 22/01/2024 | BNP Paribas           | (7.717)   | -      |
| USD | 42.297.489    | EUR | 38.727.359    | 22/01/2024 | Citibank              | (608.113) | (0,19) |
| USD | 1.520.748     | EUR | 1.407.274     | 22/01/2024 | HSBC                  | (38.355)  | (0,01) |
| USD | 15.825.424    | EUR | 14.325.400    | 22/01/2024 | State Street          | (45.524)  | (0,02) |
| USD | 630.216       | EUR | 577.252       | 22/01/2024 | Toronto-Dominion Bank | (9.315)   | -      |
| USD | 111.483       | GBP | 88.598        | 22/01/2024 | Citibank              | (1.351)   | -      |
| USD | 420.506       | GBP | 334.109       | 22/01/2024 | HSBC                  | (4.997)   | -      |
| USD | 1.025.576     | HUF | 356.300.633   | 22/01/2024 | Citibank              | (2.473)   | -      |
| USD | 268.881       | IDR | 4.168.836.967 | 22/01/2024 | Merrill Lynch         | (1.518)   | -      |
| USD | 809.672       | JPY | 115.929.186   | 22/01/2024 | HSBC                  | (12.160)  | -      |
| USD | 3.625.361     | JPY | 524.922.004   | 22/01/2024 | Morgan Stanley        | (95.855)  | (0,03) |
| USD | 39.287        | JPY | 5.666.362     | 22/01/2024 | Standard Chartered    | (883)     | -      |
| USD | 145.959       | JPY | 20.806.414    | 22/01/2024 | State Street          | (1.539)   | -      |
| USD | 1.237.825     | KRW | 1.618.642.029 | 22/01/2024 | Goldman Sachs         | (11.537)  | -      |
| USD | 302.090       | KRW | 392.218.132   | 22/01/2024 | J.P. Morgan           | (647)     | -      |
| USD | 1.400.202     | MXN | 24.317.760    | 22/01/2024 | Citibank              | (33.685)  | (0,01) |
| USD | 1.547.897     | MXN | 26.705.933    | 22/01/2024 | Goldman Sachs         | (26.808)  | (0,01) |
| USD | 930.276       | MXN | 16.138.089    | 22/01/2024 | Morgan Stanley        | (21.301)  | (0,01) |

## JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie   | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|----------------------------------|------------------|
| USD   | 632.374        | NZD           | 1.017.414     | 23/01/2024      | Morgan Stanley | (12.007)                         | -                |
| USD   | 1.262.845      | PHP           | 70.221.751    | 22/01/2024      | Goldman Sachs  | (4.020)                          | -                |
| USD   | 623.115        | SEK           | 6.405.374     | 22/01/2024      | Citibank       | (14.632)                         | (0,01)           |
| USD   | 757.579        | SGD           | 1.006.410     | 22/01/2024      | BNP Paribas    | (5.679)                          | -                |
| USD   | 1.273.004      | THB           | 44.268.718    | 22/01/2024      | Goldman Sachs  | (26.272)                         | (0,01)           |
| USD   | 1.173.039      | ZAR           | 21.575.123    | 22/01/2024      | Morgan Stanley | (1.807)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                | <b>(1.190.387)</b>               | <b>(0,37)</b>    |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs</b>    |                |               |               |                 |                | <b>(99.841)</b>                  | <b>(0,03)</b>    |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | (207)              | EUR    | (27.320.290)           | 95.814                           | 0,03             |
| Euro-BTP, 07/03/2024   | (7)                | EUR    | (924.494)              | 7.478                            | -                |
| Euro-Bund, 07/03/2024  | (20)               | EUR    | (3.036.833)            | 53.645                           | 0,02             |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024   | (35)               | EUR    | (5.478.156)            | 114.298                          | 0,04             |
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | 4                  | USD    | 823.016                | 57.187                           | 0,02             |
| US Ultra Bond, 19/03/2024  | (46)               | USD    | (6.140.281)            | 200.672                          | 0,06             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                    |        |                        | <b>529.094</b>                   | <b>0,17</b>      |
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2024   | 116                | AUD    | 9.224.922              | (46.368)                         | (0,02)           |
| Canada 10 Year Bond, 19/03/2024  | 34                 | CAD    | 3.180.077              | (11.440)                         | -                |
| Euro-OAT, 07/03/2024   | 39                 | EUR    | 5.678.329              | (46.411)                         | (0,02)           |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | 16                 | EUR    | 1.886.638              | (1.638)                          | -                |
| Japan 10 Year Bond, 13/03/2024   | 8                  | JPY    | 8.294.851              | (19.223)                         | (0,01)           |
| Long Gilt, 26/03/2024  | 95                 | GBP    | 12.417.878             | (88.310)                         | (0,03)           |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | 4                  | USD    | 434.391                | (293.708)                        | (0,09)           |
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | (83)               | USD    | (9.352.414)            | (13.477)                         | -                |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024  | 129                | USD    | 15.196.805             | (75.102)                         | (0,02)           |
| US Long Bond, 19/03/2024   | 45                 | USD    | 5.608.828              | (40.547)                         | (0,01)           |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(636.224)</b>                 | <b>(0,20)</b>    |
| <b>Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>(107.130)</b>                 | <b>(0,03)</b>    |

JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie    | Description des titres   | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|--|--------|-----------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 135.400.000  | CNY    | Citigroup       | Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week<br>Réception taux fixe 2,315% | 20/03/2029      | 27.602               | 0,01             |
| 60.500.000   | CNY    | Bank of America | Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week<br>Réception taux fixe 2,585% | 20/03/2029      | 119.993              | 0,03             |
| 3.000.000  | GBP    | Citigroup       | Paiement taux variable SONIA 1 day<br>Réception taux fixe 4,737%           | 20/09/2028      | 215.241              | 0,07             |
| 41.150.000   | USD    | Citigroup       | Paiement taux variable SOFR 1 day<br>Réception taux fixe 3,614%            | 16/09/2028      | 344.514              | 0,11             |
| 11.000.000   | EUR    | Citigroup       | Paiement taux variable EURIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 3,188%       | 20/12/2028      | 450.345              | 0,14             |
| 13.450.000   | EUR    | Citigroup       | Paiement taux variable EURIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 3,027%       | 20/03/2029      | 505.442              | 0,16             |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs</b>  |        |                 |  |                 | <b>1.663.137</b>     | <b>0,52</b>      |
| 9.700.000  | USD    | Citigroup       | Paiement taux fixe 3,747%<br>Réception taux variable SOFR 1 day            | 16/09/2036      | (295.323)            | (0,09)           |
| 2.400.000  | EUR    | Citigroup       | Paiement taux fixe 2,778%<br>Réception taux variable EURIBOR 6 month       | 20/12/2053      | (293.173)            | (0,09)           |
| 281.000  | EUR    | Citigroup       | Paiement taux fixe 2,76%<br>Réception taux variable EURIBOR 6 month        | 04/10/2052      | (29.850)             | (0,01)           |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs</b> |        |                 |  |                 | <b>(618.346)</b>     | <b>(0,19)</b>    |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Actifs</b>  |        |                 |  |                 | <b>1.044.791</b>     | <b>0,33</b>      |

# JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                       | Devise      | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------------------|-------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>République tchèque</i>             |             |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Czech Republic Government Bond        |             |                                 |                            |                        |
| <i>Angola</i>  |        |                                 |                            |                        | 4,5% 11/11/2032                       |             |                                 |                            |                        |
| Angola Government Bond, Reg. S 8%  | USD    | 6.400.000                       | 5.701.696                  | 0,13                   | CZK                                   | 647.790.000 | 30.657.740                      | 0,70                       |                        |
| 26/11/2029   |        |                                 |                            |                        | Czech Republic Government Bond        |             |                                 |                            |                        |
| Angola Government Bond, Reg. S   | USD    | 3.288.000                       | 2.898.316                  | 0,07                   | CZK                                   | 674.630.000 | 33.183.354                      | 0,76                       |                        |
| 8,75% 14/04/2032   |        |                                 |                            |                        | 4,9% 14/04/2034                       |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>8.600.012</b>           | <b>0,20</b>            | CZK                                   | 576.800.000 | 20.828.460                      | 0,47                       |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Czech Republic Government Bond        |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | 1,95% 30/07/2037                      |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Danemark</i>                       |             |                                 |                            |                        |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75%    |             |                                 |                            |                        |
| Australia Government Bond, Reg. S  | AUD    | 63.900.000                      | 47.019.680                 | 1,07                   | EUR                                   | 6.500.000   | 7.595.541                       | 0,17                       |                        |
| 4,75% 21/06/2054   |        |                                 |                            |                        | 21/06/2030                            |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>47.019.680</b>          | <b>1,07</b>            | <i>République dominicaine</i>         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Dominican Republic Government         |             |                                 |                            |                        |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026        |             |                                 |                            |                        |
| Benteler International AG, Reg. S  | EUR    | 1.323.000                       | 1.567.947                  | 0,04                   | USD                                   | 4.529.000   | 4.622.297                       | 0,10                       |                        |
| 9,375% 15/05/2028  |        |                                 |                            |                        | Dominican Republic Government         |             |                                 |                            |                        |
| Klabn Austria GmbH, Reg. S 7%  | USD    | 4.039.000                       | 4.077.443                  | 0,09                   | USD                                   | 11.763.000  | 11.710.067                      | 0,27                       |                        |
| 03/04/2049   |        |                                 |                            |                        | Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045         |             |                                 |                            |                        |
| Suzano Austria GmbH 3,75%  | USD    | 1.573.000                       | 1.380.183                  | 0,03                   | <b>16.332.364</b>                     |             |                                 |                            |                        |
| 15/01/2031   |        |                                 |                            |                        | <b>0,37</b>                           |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>7.025.573</b>           | <b>0,16</b>            | <i>France</i>                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Altice France SA, 144A 5,5%           |             |                                 |                            |                        |
| <i>Bahreïn</i>   |        |                                 |                            |                        | 15/10/2029                            |             |                                 |                            |                        |
| Bahrain Government Bond, Reg. S  | USD    | 5.715.000                       | 4.711.617                  | 0,11                   | USD                                   | 1.815.000   | 1.425.351                       | 0,03                       |                        |
| 6% 19/09/2044  |        |                                 |                            |                        | Altice France SA, Reg. S 5,875%       |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>4.711.617</b>           | <b>0,11</b>            | EUR                                   | 1.529.000   | 1.513.069                       | 0,03                       |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Altice France SA, Reg. S 3,375%       |             |                                 |                            |                        |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | 15/01/2028                            |             |                                 |                            |                        |
| Azelis Finance NV, Reg. S 5,75%  | EUR    | 950.000                         | 1.090.933                  | 0,02                   | EUR                                   | 3.221.000   | 2.839.606                       | 0,06                       |                        |
| 15/03/2028   |        |                                 |                            |                        | Altice France SA, Reg. S 4,125%       |             |                                 |                            |                        |
| KBC Group NV, Reg. S 4,25%   | EUR    | 5.800.000                       | 5.932.185                  | 0,14                   | EUR                                   | 1.227.000   | 1.088.480                       | 0,02                       |                        |
| Perpetual  |        |                                 |                            |                        | 15/01/2029                            |             |                                 |                            |                        |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,75%  | EUR    | 3.000.000                       | 3.322.621                  | 0,08                   | EUR                                   | 2.500.000   | 2.789.131                       | 0,06                       |                        |
| Perpetual  |        |                                 |                            |                        | Reg. S 3,25% 19/01/2033               |             |                                 |                            |                        |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 8%   | EUR    | 6.400.000                       | 7.544.745                  | 0,17                   | EUR                                   | 9.000.000   | 9.763.112                       | 0,22                       |                        |
| Perpetual  |        |                                 |                            |                        | AXA SA, Reg. S, FRN 3,375%            |             |                                 |                            |                        |
| Ontex Group NV, Reg. S 3,5%  | EUR    | 2.100.000                       | 2.247.469                  | 0,05                   | EUR                                   | 1.231.000   | 1.441.736                       | 0,03                       |                        |
| 15/07/2026   |        |                                 |                            |                        | 06/07/2047                            |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>20.137.953</b>          | <b>0,46</b>            | EUR                                   | 1.600.000   | 1.773.936                       | 0,04                       |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Banijay Entertainment SASU, Reg. S    |             |                                 |                            |                        |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        | 7% 01/05/2029                         |             |                                 |                            |                        |
| Brazil Government Bond 10%   | BRL    | 301.010                         | 65.363.853                 | 1,49                   | EUR                                   | 1.231.000   | 1.441.736                       | 0,03                       |                        |
| 01/01/2027   |        |                                 |                            |                        | Banijay Group SAS, Reg. S 6,5%        |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>65.363.853</b>          | <b>1,49</b>            | 01/03/2026                            |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 3,875%    |             |                                 |                            |                        |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | 10/01/2031                            |             |                                 |                            |                        |
| MEGlobal Canada ULC, Reg. S 5%   | USD    | 4.970.000                       | 4.920.051                  | 0,11                   | EUR                                   | 6.400.000   | 7.302.851                       | 0,17                       |                        |
| 18/05/2025   |        |                                 |                            |                        | BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028     |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>4.920.051</b>           | <b>0,11</b>            | EUR                                   | 15.300.000  | 17.521.651                      | 0,40                       |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Casino Guichard Perrachon SA,         |             |                                 |                            |                        |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Reg. S 4,498% 07/03/2024              |             |                                 |                            |                        |
| DP World Crescent Ltd., Reg. S   | USD    | 4.910.000                       | 4.896.959                  | 0,11                   | EUR                                   | 2.300.000   | 20.471                          | 0,00                       |                        |
| 4,848% 26/09/2028  |        |                                 |                            |                        | Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5%    |             |                                 |                            |                        |
| Gaci First Investment Co., Reg. S  | USD    | 6.591.000                       | 6.451.548                  | 0,15                   | EUR                                   | 2.129.000   | 1.980.141                       | 0,05                       |                        |
| 4,875% 14/02/2035  |        |                                 |                            |                        | 31/05/2028                            |             |                                 |                            |                        |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S  | USD    | 5.970.000                       | 3.109.512                  | 0,07                   | EUR                                   | 1.588.000   | 1.626.913                       | 0,04                       |                        |
| 4,5% 16/01/2028  |        |                                 |                            |                        | Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5%          |             |                                 |                            |                        |
| Vale Overseas Ltd. 6,125%  | USD    | 3.305.000                       | 3.440.558                  | 0,08                   | EUR                                   | 1.373.000   | 1.062.646                       | 0,02                       |                        |
| 12/06/2033   |        |                                 |                            |                        | 31/05/2029                            |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>17.898.577</b>          | <b>0,41</b>            | Constellium SE, Reg. S 4,25%          |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | 15/02/2026                            |             |                                 |                            |                        |
| <i>Colombie</i>  |        |                                 |                            |                        | Crown European Holdings SA, Reg. S    |             |                                 |                            |                        |
| Colombia Government Bond 3,125%  | USD    | 6.930.000                       | 5.662.226                  | 0,13                   | 2,625% 30/09/2024                     |             |                                 |                            |                        |
| 15/04/2031   |        |                                 |                            |                        | Crown European Holdings SA, Reg. S    |             |                                 |                            |                        |
| Colombia Government Bond 7,5%  | USD    | 5.700.000                       | 6.013.500                  | 0,14                   | 3,375% 15/05/2025                     |             |                                 |                            |                        |
| 02/02/2034   |        |                                 |                            |                        | Electricite de France SA, Reg. S, FRN |             |                                 |                            |                        |
| Colombia Government Bond 5,2%  | USD    | 8.511.000                       | 6.679.518                  | 0,15                   | 5% Perpetual                          |             |                                 |                            |                        |
| 15/05/2049   |        |                                 |                            |                        | Electricite de France SA, Reg. S, FRN |             |                                 |                            |                        |
| Colombia Government Bond 8,75%   | USD    | 3.184.000                       | 3.674.336                  | 0,08                   | 2,875% Perpetual                      |             |                                 |                            |                        |
| 14/11/2053   |        |                                 |                            |                        | Electricite de France SA, Reg. S, FRN |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>22.029.580</b>          | <b>0,50</b>            | 3% Perpetual                          |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Electricite de France SA, Reg. S, FRN |             |                                 |                            |                        |
| <i>Costa Rica</i>  |        |                                 |                            |                        | 3,375% Perpetual                      |             |                                 |                            |                        |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S   | USD    | 4.670.000                       | 4.797.309                  | 0,11                   | Electricite de France SA, Reg. S, FRN |             |                                 |                            |                        |
| 6,125% 19/02/2031  |        |                                 |                            |                        | 7,5% Perpetual                        |             |                                 |                            |                        |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S   | USD    | 5.868.000                       | 6.381.450                  | 0,14                   | Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026     |             |                                 |                            |                        |
| 7,3% 13/11/2054  |        |                                 |                            |                        | EUR 3.300.000                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>11.178.759</b>          | <b>0,25</b>            | EUR 800.000                           |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 1.190.000                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 2.263.616                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 2.701.000                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 3.600.000                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 1.500.000                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 979.000                           |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 1.400.000                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 1.500.000                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 3.800.000                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 2.000.000                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 500.000                           |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 1.844.000                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 627.000                           |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 1.892.000                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 2.000.000                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 2.000.000                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 2.000.000                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 1.900.000                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 1.900.000                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 2.100.987                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 2.130.935                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 2.117.751                         |             |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 2.020.041                         |             |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Renault SA, Reg. S 1,125%<br>04/10/2027                         | EUR    | 3.300.000                       | 3.346.831                  | 0,08                   | <i>Indonésie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Societe Generale SA, FRN, 144A<br>4,75% Perpetual               | USD    | 5.000.000                       | 4.404.563                  | 0,10                   | Pertamina Persero PT, Reg. S 3,65%<br>30/07/2029  | USD    | 6.469.000                       | 6.104.446                  | 0,14                   |
| TotalEnergies Capital International<br>SA 3,127% 29/05/2050     | USD    | 1.460.000                       | 1.075.971                  | 0,02                   | Perusahaan Perseroan Persero PT<br>Perusahaan Listrik Negara, Reg. S<br>4,125% 15/05/2027 | USD    | 1.200.000                       | 1.168.404                  | 0,03                   |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 1,75%<br>Perpetual                | EUR    | 3.997.000                       | 4.388.450                  | 0,10                   | Perusahaan Perseroan Persero PT<br>Perusahaan Listrik Negara, Reg. S 3%<br>30/06/2030     | USD    | 5.700.000                       | 5.086.509                  | 0,12                   |
| Vallourec SACA, Reg. S 8,5%<br>30/06/2026                       | EUR    | 1.881.363                       | 2.100.449                  | 0,05                   | Perusahaan Perseroan Persero PT<br>Perusahaan Listrik Negara, Reg. S<br>4,375% 05/02/2050 | USD    | 1.325.000                       | 1.098.372                  | 0,02                   |
| Veolia Environnement SA, Reg. S,<br>FRN 1,625% Perpetual        | EUR    | 7.200.000                       | 7.372.700                  | 0,17                   |   |        |                                 | <b>13.457.731</b>          | <b>0,31</b>            |
| Veolia Environnement SA, Reg. S,<br>FRN 2,5% Perpetual          | EUR    | 6.400.000                       | 6.358.254                  | 0,14                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>137.849.173</b>         | <b>3,14</b>            | <i>Irlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Allemagne</i>  |        |                                 |                            |                        | AerCap Ireland Capital DAC 2,45%<br>29/10/2026  | USD    | 3.937.000                       | 3.640.469                  | 0,08                   |
| Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S<br>9,5% 01/04/2027            | EUR    | 1.816.000                       | 2.007.658                  | 0,05                   | AerCap Ireland Capital DAC 5,75%<br>06/06/2028  | USD    | 3.515.000                       | 3.597.518                  | 0,08                   |
| Chepharm Arzneimittel GmbH,<br>Reg. S 3,5% 11/02/2027           | EUR    | 3.755.000                       | 4.032.289                  | 0,09                   | AerCap Ireland Capital DAC 3,3%<br>30/01/2032   | USD    | 5.198.000                       | 4.524.146                  | 0,10                   |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4%<br>05/12/2030                    | EUR    | 4.600.000                       | 5.010.119                  | 0,11                   | AIB Group plc, Reg. S 6,25%<br>Perpetual  | EUR    | 8.100.000                       | 8.911.680                  | 0,20                   |
| CT Investment GmbH, Reg. S 5,5%<br>15/04/2026                   | EUR    | 2.485.000                       | 2.740.023                  | 0,06                   | AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875%<br>30/05/2031   | EUR    | 1.000.000                       | 1.062.600                  | 0,03                   |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1,75%<br>19/11/2030                    | EUR    | 2.800.000                       | 2.697.460                  | 0,06                   | Bank of Ireland Group plc, Reg. S,<br>FRN 6,75% 01/03/2033                                | EUR    | 6.000.000                       | 7.185.522                  | 0,16                   |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 3%<br>29/05/2026                  | EUR    | 1.900.000                       | 2.052.348                  | 0,05                   | Bank of Ireland Group plc, Reg. S,<br>FRN 6% Perpetual                                    | EUR    | 6.200.000                       | 6.781.039                  | 0,16                   |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S<br>2,875% 16/05/2027              | EUR    | 6.600.000                       | 7.045.296                  | 0,16                   | Bank of Ireland Group plc, Reg. S,<br>FRN 7,5% Perpetual                                  | EUR    | 5.983.000                       | 6.722.867                  | 0,15                   |
| Douglas GmbH, Reg. S 6%<br>08/04/2026                           | EUR    | 4.400.000                       | 4.827.864                  | 0,11                   | eircom Finance DAC, Reg. S 3,5%<br>15/05/2026   | EUR    | 4.488.000                       | 4.846.256                  | 0,11                   |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S 3,75%<br>15/09/2026                | EUR    | 1.600.000                       | 1.751.299                  | 0,04                   | eircom Finance DAC, Reg. S 2,625%<br>15/02/2027   | EUR    | 900.000                         | 939.944                    | 0,02                   |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S<br>3,875% 15/05/2027               | EUR    | 1.800.000                       | 1.957.132                  | 0,04                   | Smurfit Kappa Acquisitions ULC,<br>Reg. S 2,875% 15/01/2026                               | EUR    | 2.980.000                       | 3.252.139                  | 0,07                   |
| IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN<br>8,75% 15/05/2028           | EUR    | 2.211.628                       | 2.672.035                  | 0,06                   | Smurfit Kappa Treasury ULC, Reg. S<br>1,5% 15/09/2027                                     | EUR    | 2.714.000                       | 2.825.468                  | 0,07                   |
| INEOS Styrolution Ludwigshafen<br>GmbH, Reg. S 2,25% 16/01/2027 | EUR    | 822.000                         | 842.562                    | 0,02                   |   |        |                                 | <b>54.289.648</b>          | <b>1,23</b>            |
| Kirk Beauty SUN GmbH, Reg. S 8,25%<br>01/10/2026                | EUR    | 2.605.738                       | 2.819.650                  | 0,06                   | <i>Israël</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Nidda Healthcare Holding GmbH,<br>Reg. S 7,5% 21/08/2026        | EUR    | 3.831.000                       | 4.374.464                  | 0,10                   | Israel Government Bond, Reg. S 3,8%<br>13/05/2060   | USD    | 5.857.000                       | 4.214.170                  | 0,09                   |
| Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S<br>3,375% 15/04/2029           | EUR    | 1.383.000                       | 1.447.794                  | 0,03                   | Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A<br>6,125% 30/06/2025                                    | USD    | 4.471.000                       | 4.342.897                  | 0,10                   |
| Renk AG, Reg. S 5,75% 15/07/2025                                | EUR    | 2.019.000                       | 2.227.450                  | 0,05                   | Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A<br>6,5% 30/06/2027                                      | USD    | 4.015.513                       | 3.792.483                  | 0,09                   |
| Schaeffler AG, Reg. S 2,875%<br>26/03/2027                      | EUR    | 2.500.000                       | 2.732.768                  | 0,06                   | Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A<br>6,75% 30/06/2030                                     | USD    | 2.790.000                       | 2.557.035                  | 0,06                   |
| Schaeffler AG, Reg. S 3,375%<br>12/10/2028                      | EUR    | 2.000.000                       | 2.150.288                  | 0,05                   |   |        |                                 | <b>14.906.585</b>          | <b>0,34</b>            |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 674<br>mbH, Reg. S 6% 30/07/2026 | EUR    | 2.989.273                       | 3.311.706                  | 0,07                   | <i>Italie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 675<br>mbH, Reg. S 2% 15/07/2025 | EUR    | 1.500.000                       | 1.628.439                  | 0,04                   | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S,<br>FRN 5,5% 27/10/2047                                | EUR    | 2.100.000                       | 2.424.253                  | 0,06                   |
| thyssenkrupp AG, Reg. S 2,875%<br>22/02/2024                    | EUR    | 1.449.000                       | 1.599.184                  | 0,04                   | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 2%<br>15/01/2030                                      | EUR    | 1.092.000                       | 1.074.548                  | 0,02                   |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S<br>4,375% 15/07/2027             | EUR    | 1.913.000                       | 2.054.425                  | 0,05                   | Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875%<br>Perpetual   | EUR    | 5.100.000                       | 4.480.862                  | 0,10                   |
| TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5%<br>15/05/2026                     | EUR    | 1.654.000                       | 1.812.694                  | 0,04                   | Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25%<br>Perpetual  | EUR    | 6.439.000                       | 6.541.907                  | 0,15                   |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S<br>0,5% 12/01/2029              | EUR    | 13.007.000                      | 12.506.552                 | 0,28                   | Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625%<br>Perpetual   | EUR    | 3.916.000                       | 4.622.553                  | 0,11                   |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 3%<br>21/09/2025                        | EUR    | 2.300.000                       | 2.493.319                  | 0,06                   | Guala Closures SpA, Reg. S 3,25%<br>15/06/2028  | EUR    | 2.781.000                       | 2.903.772                  | 0,07                   |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75%<br>03/08/2026                     | EUR    | 800.000                         | 916.507                    | 0,02                   | Infrastrutture Wireless Italiane SpA,<br>Reg. S 1,875% 08/07/2026                         | EUR    | 2.171.000                       | 2.315.396                  | 0,05                   |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25%<br>03/05/2028                     | EUR    | 700.000                         | 713.274                    | 0,02                   | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875%<br>19/05/2030  | EUR    | 6.300.000                       | 7.350.036                  | 0,17                   |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75%<br>21/09/2028                     | EUR    | 3.100.000                       | 3.319.936                  | 0,08                   | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN<br>7,75% Perpetual                                       | EUR    | 4.071.000                       | 4.630.506                  | 0,11                   |
|   |        |                                 | <b>83.744.535</b>          | <b>1,90</b>            | Lottomatica SpA, Reg. S 7,125%<br>01/06/2028  | EUR    | 1.247.000                       | 1.459.256                  | 0,03                   |
| <i>Gibraltar</i>  |        |                                 |                            |                        | Mundys SpA, Reg. S 1,625%<br>03/02/2025   | EUR    | 1.592.000                       | 1.714.851                  | 0,04                   |
| 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558%<br>15/07/2027              | EUR    | 1.800.000                       | 1.909.796                  | 0,04                   | Mundys SpA, Reg. S 1,875%<br>13/07/2027   | EUR    | 1.400.000                       | 1.453.071                  | 0,03                   |
|   |        |                                 | <b>1.909.796</b>           | <b>0,04</b>            | Mundys SpA, Reg. S 1,875%<br>12/02/2028   | EUR    | 2.055.000                       | 2.096.254                  | 0,05                   |
| <i>Hongrie</i>  |        |                                 |                            |                        | Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026  | EUR    | 1.028.000                       | 1.081.665                  | 0,02                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S<br>5,375% 12/09/2033            | EUR    | 4.988.000                       | 5.913.791                  | 0,13                   | Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25%<br>15/12/2024  | EUR    | 2.400.000                       | 1.481.147                  | 0,03                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S<br>6,75% 25/09/2052             | USD    | 1.501.000                       | 1.683.649                  | 0,04                   | TeamSystem SpA, Reg. S 3,5%<br>15/02/2028   | EUR    | 2.156.000                       | 2.213.788                  | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>7.597.440</b>           | <b>0,17</b>            | Telecom Italia SpA, Reg. S 4%<br>11/04/2024   | EUR    | 301.000                         | 332.438                    | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Telecom Italia SpA, Reg. S 2,75%<br>15/04/2025  | EUR    | 200.000                         | 216.194                    | 0,01                   |



JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Telecom Italia SpA, Reg. S 3%<br>30/09/2025                    | EUR    | 3.445.000                       | 3.731.569                  | 0,08                   | Rossini SARL, Reg. S 6,75%<br>30/10/2025  | EUR    | 1.630.000                       | 1.810.401                  | 0,04                   |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625%<br>25/05/2026                | EUR    | 3.476.000                       | 3.794.080                  | 0,09                   | SES SA, Reg. S, FRN 2,875%<br>Perpetual   | EUR    | 2.210.000                       | 2.231.729                  | 0,05                   |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375%<br>12/10/2027                | EUR    | 1.000.000                       | 1.037.663                  | 0,02                   | Summer BC Holdco A SARL, Reg. S<br>9,25% 31/10/2027                               | EUR    | 633.440                         | 629.558                    | 0,02                   |
| Telecom Italia SpA, Reg. S 1,625%<br>18/01/2029                | EUR    | 500.000                         | 479.918                    | 0,01                   | Summer BC Holdco B SARL, Reg. S<br>5,75% 31/10/2026                               | EUR    | 2.150.000                       | 2.287.388                  | 0,05                   |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8%<br>17/01/2029                  | EUR    | 3.201.000                       | 3.708.050                  | 0,08                   | Telecom Italia Finance SA 7,75%<br>24/01/2033                                     | EUR    | 2.802.000                       | 3.626.901                  | 0,08                   |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375%<br>Perpetual                 | EUR    | 4.400.000                       | 4.784.051                  | 0,11                   | Telenet Finance Luxembourg Notes<br>SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028                  | EUR    | 3.500.000                       | 3.705.824                  | 0,08                   |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5%<br>Perpetual                   | EUR    | 5.400.000                       | 6.169.962                  | 0,14                   |   |        |                                 | <b>48.398.167</b>          | <b>1,10</b>            |
|  |        |                                 | <b>72.097.790</b>          | <b>1,64</b>            | <i>Malaisie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Côte d'Ivoire</i>   |        |                                 |                            |                        | Petronas Capital Ltd., Reg. S 3,404%<br>28/04/2061                                | USD    | 9.670.000                       | 6.931.007                  | 0,16                   |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S<br>6,375% 03/03/2028       | USD    | 4.620.000                       | 4.548.529                  | 0,10                   |   |        |                                 | <b>6.931.007</b>           | <b>0,16</b>            |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S<br>6,125% 15/06/2033       | USD    | 4.290.000                       | 3.955.080                  | 0,09                   | <i>Ile Maurice</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S<br>6,875% 17/10/2040       | EUR    | 11.598.000                      | 10.776.210                 | 0,25                   | Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3%<br>13/12/2028                                  | USD    | 7.603.200                       | 6.873.293                  | 0,16                   |
|  |        |                                 | <b>19.279.819</b>          | <b>0,44</b>            |   |        |                                 | <b>6.873.293</b>           | <b>0,16</b>            |
| <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Mexique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Adient Global Holdings Ltd., Reg. S<br>3,5% 15/08/2024         | EUR    | 368.103                         | 404.731                    | 0,01                   | America Movil SAB de CV 2,875%<br>07/05/2030                                      | USD    | 4.920.000                       | 4.394.666                  | 0,10                   |
| Avis Budget Finance plc, Reg. S<br>7,25% 31/07/2030            | EUR    | 2.515.000                       | 2.988.586                  | 0,07                   | Fomento Economico Mexicano SAB<br>de CV 3,5% 16/01/2050                           | USD    | 4.900.000                       | 3.795.760                  | 0,09                   |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5%<br>28/08/2027                   | GBP    | 1.005.000                       | 1.135.691                  | 0,03                   | Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031  | MXN    | 15.553.000                      | 85.880.349                 | 1,95                   |
| CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875%<br>28/02/2047                 | GBP    | 800.000                         | 989.559                    | 0,02                   | Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033   | MXN    | 7.787.400                       | 41.761.934                 | 0,95                   |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125%<br>08/10/2032             | EUR    | 6.200.000                       | 5.883.520                  | 0,13                   | Mexican Bonos 8% 24/05/2035   | MXN    | 9.250.000                       | 50.920.375                 | 1,16                   |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S<br>5,875% 13/05/2043             | GBP    | 3.200.000                       | 4.409.126                  | 0,10                   | Mexico Government Bond 6,35%<br>09/02/2035  | USD    | 4.743.000                       | 4.995.158                  | 0,11                   |
|  |        |                                 | <b>15.811.213</b>          | <b>0,36</b>            | Mexico Government Bond 3,771%<br>24/05/2061                                       | USD    | 9.181.000                       | 6.248.130                  | 0,14                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Mexico Government Bond 3,75%<br>19/04/2071  | USD    | 14.069.000                      | 9.431.436                  | 0,22                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>207.427.808</b>         | <b>4,72</b>            |
| <i>Kazakhstan</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Maroc</i>  |        |                                 |                            |                        |
| KazMunayGas National Co. JSC,<br>Reg. S 5,375% 24/04/2030      | USD    | 6.900.000                       | 6.850.036                  | 0,16                   | OCF SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044  | USD    | 4.370.000                       | 4.160.808                  | 0,09                   |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg.<br>S 5,75% 19/04/2047       | USD    | 7.594.000                       | 6.675.369                  | 0,15                   |   |        |                                 | <b>4.160.808</b>           | <b>0,09</b>            |
|  |        |                                 | <b>13.525.405</b>          | <b>0,31</b>            | <i>Pays-Bas</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Liban</i>   |        |                                 |                            |                        | ABB Finance BV, Reg. S 3,375%<br>16/01/2031                                       | EUR    | 7.357.000                       | 8.362.472                  | 0,19                   |
| Lebanon Government Bond, Reg. S<br>6,65% 22/04/2024§           | USD    | 6.415.000                       | 397.088                    | 0,01                   | Abertis Infraestructuras Finance BV,<br>Reg. S, FRN 2,625% Perpetual              | EUR    | 1.200.000                       | 1.213.143                  | 0,03                   |
| Lebanon Government Bond, Reg. S<br>6,65% 03/11/2028§           | USD    | 6.712.000                       | 418.903                    | 0,01                   | Abertis Infraestructuras Finance BV,<br>Reg. S, FRN 3,248% Perpetual              | EUR    | 4.400.000                       | 4.687.658                  | 0,11                   |
|  |        |                                 | <b>815.991</b>             | <b>0,02</b>            | ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375%<br>Perpetual                                      | EUR    | 3.800.000                       | 4.031.273                  | 0,09                   |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN<br>4,75% Perpetual                                  | EUR    | 12.000.000                      | 12.169.619                 | 0,28                   |
| Altice Finco SA, Reg. S 4,75%<br>15/01/2028                    | EUR    | 3.000.000                       | 2.767.960                  | 0,06                   | American Medical Systems Europe<br>BV 1,625% 08/03/2031                           | EUR    | 5.000.000                       | 5.010.280                  | 0,11                   |
| Altice France Holding SA, Reg. S 8%<br>15/05/2027              | EUR    | 2.558.000                       | 1.628.981                  | 0,04                   | Ashland Services BV, Reg. S 2%<br>30/01/2028                                      | EUR    | 568.000                         | 585.476                    | 0,01                   |
| Altice France Holding SA, Reg. S 4%<br>15/02/2028              | EUR    | 1.400.000                       | 692.691                    | 0,02                   | Braskem Netherlands Finance BV,<br>Reg. S 7,25% 13/02/2033                        | USD    | 4.430.000                       | 3.733.742                  | 0,08                   |
| ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5%<br>30/06/2027                   | EUR    | 1.451.723                       | 810.389                    | 0,02                   | Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S,<br>FRN 3,25% Perpetual                          | EUR    | 7.000.000                       | 6.922.306                  | 0,16                   |
| Birkenstock Financing Sarl, Reg. S<br>5,25% 30/04/2029         | EUR    | 4.052.000                       | 4.474.512                  | 0,10                   | Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S,<br>FRN 4,375% Perpetual                         | EUR    | 3.200.000                       | 3.326.714                  | 0,08                   |
| Cirsa Finance International SARL,<br>Reg. S 4,75% 22/05/2025   | EUR    | 500.000                         | 554.272                    | 0,01                   | EnBW International Finance BV, Reg.<br>S 4% 24/01/2035                            | EUR    | 6.037.000                       | 6.911.926                  | 0,16                   |
| Cirsa Finance International SARL,<br>Reg. S 10,375% 30/11/2027 | EUR    | 1.127.000                       | 1.363.735                  | 0,03                   | Energizer Gamma Acquisition BV,<br>Reg. S 3,5% 30/06/2029                         | EUR    | 2.609.000                       | 2.496.516                  | 0,06                   |
| ContourGlobal Power Holdings SA,<br>Reg. S 2,75% 01/01/2026    | EUR    | 2.500.000                       | 2.655.834                  | 0,06                   | Iberdrola International BV, Reg. S,<br>FRN 1,874% Perpetual                       | EUR    | 7.400.000                       | 7.728.816                  | 0,18                   |
| ContourGlobal Power Holdings SA,<br>Reg. S 3,125% 01/01/2028   | EUR    | 814.000                         | 797.652                    | 0,02                   | Iberdrola International BV, Reg. S,<br>FRN 2,625% Perpetual                       | EUR    | 6.700.000                       | 7.398.358                  | 0,17                   |
| Herens Midco SARL, Reg. S 5,25%<br>15/05/2029                  | EUR    | 2.627.000                       | 1.817.515                  | 0,04                   | ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual<br>MV24 Capital BV, Reg. S 6,748%<br>01/06/2034 | USD    | 7.333.000                       | 6.854.146                  | 0,16                   |
| Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625%<br>15/11/2028                | EUR    | 2.730.000                       | 2.475.679                  | 0,06                   | OI European Group BV, Reg. S 6,25%<br>15/05/2028                                  | EUR    | 2.590.028                       | 2.426.745                  | 0,05                   |
| Matterhorn Telecom SA, Reg. S<br>3,125% 15/09/2026             | EUR    | 3.005.000                       | 3.228.808                  | 0,07                   | Q-Park Holding I BV, Reg. S 1,5%<br>01/03/2025                                    | EUR    | 1.276.000                       | 1.482.657                  | 0,03                   |
| Medtronic Global Holdings SCA 0,75%<br>15/10/2032              | EUR    | 5.629.000                       | 5.150.554                  | 0,12                   | Q-Park Holding I BV, Reg. S 2%<br>01/03/2027                                      | EUR    | 550.000                         | 598.018                    | 0,01                   |
| Medtronic Global Holdings SCA 1,5%<br>02/07/2039               | EUR    | 1.200.000                       | 1.017.064                  | 0,02                   | Saipem Finance International BV,<br>Reg. S 2,625% 07/01/2025                      | EUR    | 1.000.000                       | 1.090.842                  | 0,02                   |
| Monitchem HoldCo 3 SA, Reg. S<br>8,75% 01/05/2028              | EUR    | 1.132.000                       | 1.282.575                  | 0,03                   | Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75%<br>15/05/2026                                       | EUR    | 2.985.000                       | 2.969.458                  | 0,07                   |
| PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625%<br>05/01/2026              | EUR    | 3.070.000                       | 3.388.145                  | 0,08                   |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual                | EUR    | 3.000.000                       | 3.222.101                  | 0,07                   | <i>Roumanie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Titan Holdings II BV, Reg. S 5,125% 15/07/2029                    | EUR    | 1.339.000                       | 1.275.485                  | 0,03                   | Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 27/09/2029                     | EUR    | 7.406.000                       | 8.786.500                  | 0,20                   |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026                | USD    | 293.000                         | 288.107                    | 0,01                   | Romania Government Bond, Reg. S 4% 14/02/2051                         | USD    | 6.142.000                       | 4.470.688                  | 0,10                   |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027                | USD    | 268.000                         | 262.286                    | 0,01                   | Romania Government Bond, Reg. S 7,625% 17/01/2053                     | USD    | 2.230.000                       | 2.504.948                  | 0,06                   |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S 3,75% 15/08/2026             | EUR    | 3.292.000                       | 3.537.752                  | 0,08                   |   |        |                                 | <b>15.762.136</b>          | <b>0,36</b>            |
| UPC Holding BV, Reg. S 3,875% 15/06/2029                          | EUR    | 2.000.000                       | 2.058.196                  | 0,05                   | <i>Arabie saoudite</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 3,25% 13/04/2027         | GBP    | 1.800.000                       | 2.172.221                  | 0,05                   | Saudi Government Bond, Reg. S 5% 18/01/2053                           | USD    | 8.286.000                       | 7.823.765                  | 0,18                   |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032      | EUR    | 3.200.000                       | 2.957.873                  | 0,07                   |   |        |                                 | <b>7.823.765</b>           | <b>0,18</b>            |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual   | EUR    | 6.600.000                       | 7.117.839                  | 0,16                   | <i>Sénégal</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual | EUR    | 7.400.000                       | 7.956.876                  | 0,18                   | Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033                      | USD    | 7.232.000                       | 6.481.608                  | 0,15                   |
| Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031                        | EUR    | 2.100.000                       | 2.414.649                  | 0,05                   |   |        |                                 | <b>6.481.608</b>           | <b>0,15</b>            |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 2% 23/02/2026                        | EUR    | 2.500.000                       | 2.647.806                  | 0,06                   | <i>Afrique du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5% 23/10/2027                      | EUR    | 2.000.000                       | 2.077.746                  | 0,05                   | South Africa Government Bond 4,3% 12/10/2028                          | USD    | 7.900.000                       | 7.406.171                  | 0,17                   |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375% 28/02/2030                       | EUR    | 4.217.000                       | 3.954.971                  | 0,09                   | South Africa Government Bond 8,25% 31/03/2032                         | ZAR    | 281.650.000                     | 13.456.675                 | 0,30                   |
| Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030                                | EUR    | 2.796.000                       | 2.763.493                  | 0,06                   | South Africa Government Bond 8,875% 28/02/2035                        | ZAR    | 1.123.336.506                   | 51.805.060                 | 1,18                   |
| Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN 5,125% 01/06/2048          | USD    | 4.077.000                       | 3.941.656                  | 0,09                   | South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049                         | USD    | 9.352.000                       | 7.492.729                  | 0,17                   |
|   |        |                                 | <b>139.213.629</b>         | <b>3,17</b>            |   |        |                                 | <b>80.160.635</b>          | <b>1,82</b>            |
| <i>Nigeria</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Espagne</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033                 | USD    | 6.025.000                       | 5.154.568                  | 0,12                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 6,5% Perpetual                | USD    | 3.400.000                       | 3.344.330                  | 0,08                   |
| Nigeria Government Bond, Reg. S 7,625% 28/11/2047                 | USD    | 6.563.000                       | 5.221.523                  | 0,12                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, FRN 9,375% Perpetual              | USD    | 8.800.000                       | 9.434.049                  | 0,21                   |
|   |        |                                 | <b>10.376.091</b>          | <b>0,24</b>            | Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 1,125% 11/03/2027                   | EUR    | 2.000.000                       | 2.102.804                  | 0,05                   |
| <i>Norvège</i>  |        |                                 |                            |                        | Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5% 08/09/2029                     | EUR    | 10.100.000                      | 11.644.889                 | 0,26                   |
| DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,25% 23/02/2029                        | EUR    | 3.680.000                       | 3.576.663                  | 0,08                   | Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual                              | USD    | 4.000.000                       | 4.380.000                  | 0,10                   |
| DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 4,625% 01/11/2029                       | EUR    | 1.800.000                       | 2.095.954                  | 0,05                   | Banco Santander SA, FRN 9,625% Perpetual                              | USD    | 10.200.000                      | 10.957.125                 | 0,25                   |
|   |        |                                 | <b>5.672.617</b>           | <b>0,13</b>            | CaixaBank SA, Reg. S 5,875% Perpetual                                 | EUR    | 4.400.000                       | 4.733.809                  | 0,11                   |
| <i>Oman</i>   |        |                                 |                            |                        | CaixaBank SA, Reg. S 6,75% Perpetual                                  | EUR    | 4.000.000                       | 4.431.525                  | 0,10                   |
| Oman Government Bond, Reg. S 5,625% 17/01/2028                    | USD    | 4.470.000                       | 4.563.294                  | 0,10                   | CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual                            | EUR    | 5.800.000                       | 4.972.530                  | 0,11                   |
| Oman Government Bond, Reg. S 6,25% 25/01/2031                     | USD    | 5.950.000                       | 6.270.705                  | 0,14                   | Cellnex Finance Co. SA, Reg. S 1,25% 15/01/2029                       | EUR    | 2.000.000                       | 1.981.842                  | 0,05                   |
| Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048                     | USD    | 4.780.000                       | 5.013.847                  | 0,12                   | Cellnex Telecom SA, Reg. S 2,875% 18/04/2025                          | EUR    | 2.600.000                       | 2.855.039                  | 0,07                   |
|   |        |                                 | <b>15.847.846</b>          | <b>0,36</b>            | Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875% 26/06/2029                          | EUR    | 2.700.000                       | 2.731.415                  | 0,06                   |
| <i>Paraguay</i>   |        |                                 |                            |                        | Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75% 23/10/2030                           | EUR    | 2.000.000                       | 1.945.641                  | 0,04                   |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 4,95% 28/04/2031                 | USD    | 2.780.000                       | 2.720.925                  | 0,06                   | eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5% 15/07/2027                             | EUR    | 2.763.000                       | 3.056.170                  | 0,07                   |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 3,849% 28/06/2033                | USD    | 2.142.000                       | 1.904.774                  | 0,04                   | Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025                                  | EUR    | 2.707.000                       | 2.938.379                  | 0,07                   |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5,6% 13/03/2048                  | USD    | 2.691.000                       | 2.461.129                  | 0,06                   | Grifols SA, Reg. S 3,2% 01/05/2025                                    | EUR    | 819.000                         | 889.547                    | 0,02                   |
| Paraguay Government Bond, Reg. S 5,4% 30/03/2050                  | USD    | 6.189.000                       | 5.519.042                  | 0,13                   | Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027                                   | EUR    | 3.099.000                       | 3.240.771                  | 0,07                   |
|   |        |                                 | <b>12.605.870</b>          | <b>0,29</b>            | Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028                                  | EUR    | 891.000                         | 903.549                    | 0,02                   |
| <i>Philippines</i>  |        |                                 |                            |                        | Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,375% 30/04/2026                     | EUR    | 700.000                         | 688.443                    | 0,02                   |
| Philippine Government Bond 5,5% 17/01/2048                        | USD    | 2.338.000                       | 2.464.296                  | 0,05                   | Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5% 30/04/2028                       | EUR    | 700.000                         | 591.862                    | 0,01                   |
| Philippines Government Bond 2,95% 05/05/2045                      | USD    | 10.990.000                      | 8.245.797                  | 0,19                   | International Consolidated Airlines Group SA, Reg. S 2,75% 25/03/2025 | EUR    | 3.000.000                       | 3.269.288                  | 0,07                   |
|   |        |                                 | <b>10.710.093</b>          | <b>0,24</b>            | Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S 5,125% 30/09/2029                     | EUR    | 1.905.000                       | 1.982.377                  | 0,05                   |
| <i>Portugal</i>   |        |                                 |                            |                        | Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4% 18/09/2027                         | EUR    | 6.995.000                       | 7.578.878                  | 0,17                   |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,7% 20/07/2080        | EUR    | 7.000.000                       | 7.428.812                  | 0,17                   |   |        |                                 | <b>90.654.262</b>          | <b>2,06</b>            |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,875% 02/08/2081      | EUR    | 1.000.000                       | 1.033.661                  | 0,02                   | <i>Organisations supranationales</i>                                  |        |                                 |                            |                        |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S, FRN 1,5% 14/03/2082        | EUR    | 5.600.000                       | 5.585.845                  | 0,13                   | Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027                   | USD    | 1.635.000                       | 1.270.875                  | 0,03                   |
|   |        |                                 | <b>14.048.318</b>          | <b>0,32</b>            | Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026                | EUR    | 700.000                         | 692.455                    | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 2,125% 15/08/2026                | EUR    | 984.000                         | 973.652                    | 0,02                   |

# JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S 4,75% 15/07/2027          | GBP    | 2.200.000                       | 2.045.296                  | 0,05                   | Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 5,875% 15/11/2024 | EUR    | 1.239.000                       | 1.385.029                  | 0,03                   |
| Paysafe Finance plc, Reg. S 3% 15/06/2029                      | EUR    | 1.172.000                       | 1.175.189                  | 0,03                   | Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 4,5% 15/01/2026   | EUR    | 2.500.000                       | 2.780.161                  | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>6.157.467</b>           | <b>0,14</b>            | Jaguar Land Rover Automotive plc, Reg. S 6,875% 15/11/2026 | EUR    | 840.000                         | 995.567                    | 0,02                   |
| <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        | Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985% 07/08/2027            | USD    | 5.220.000                       | 5.305.470                  | 0,12                   |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,75% Perpetual          | USD    | 14.400.000                      | 11.911.680                 | 0,27                   | National Grid plc, Reg. S 4,275% 16/01/2035                | EUR    | 7.763.000                       | 8.904.790                  | 0,20                   |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3,875% 15/07/2026                  | EUR    | 1.625.000                       | 1.771.532                  | 0,04                   | NatWest Group plc, FRN 5,516% 30/09/2028                   | USD    | 7.000.000                       | 7.043.182                  | 0,16                   |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3,25% 15/02/2027                   | EUR    | 2.000.000                       | 2.131.230                  | 0,05                   | NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual                        | USD    | 6.846.000                       | 6.635.121                  | 0,15                   |
| Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25% 15/02/2029                | EUR    | 2.870.000                       | 3.042.095                  | 0,07                   | NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125% 05/09/2082             | EUR    | 4.549.000                       | 4.582.828                  | 0,10                   |
| Volvo Car AB, Reg. S 2% 24/01/2025                             | EUR    | 3.519.000                       | 3.816.395                  | 0,09                   | Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25% 11/10/2028                | EUR    | 1.615.000                       | 1.863.853                  | 0,04                   |
|  |        |                                 | <b>22.672.932</b>          | <b>0,52</b>            | Punch Finance plc, Reg. S 6,125% 30/06/2026                | GBP    | 1.201.000                       | 1.425.931                  | 0,03                   |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        | RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25% 04/11/2046                  | GBP    | 1.859.000                       | 2.075.487                  | 0,05                   |
| UBS Group AG, FRN, 144A 4,703% 05/08/2027                      | USD    | 5.005.000                       | 4.933.472                  | 0,11                   | Rolls-Royce plc, Reg. S 4,625% 16/02/2026                  | EUR    | 1.555.000                       | 1.755.188                  | 0,04                   |
| UBS Group AG, FRN, 144A 4,988% 05/08/2033                      | USD    | 3.056.000                       | 2.957.919                  | 0,07                   | Rolls-Royce plc, Reg. S 5,75% 15/10/2027                   | GBP    | 1.332.000                       | 1.706.819                  | 0,04                   |
| UBS Group AG, Reg. S 0,625% 18/01/2033                         | EUR    | 3.800.000                       | 3.181.966                  | 0,07                   | Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026     | USD    | 4.020.000                       | 4.094.722                  | 0,09                   |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75% 01/03/2029                     | EUR    | 8.212.000                       | 10.486.668                 | 0,24                   | Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027     | USD    | 10.000.000                      | 9.088.015                  | 0,21                   |
|  |        |                                 | <b>21.560.025</b>          | <b>0,49</b>            | Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029     | USD    | 10.245.000                      | 10.603.301                 | 0,24                   |
| <i>Turquie</i>   |        |                                 |                            |                        | Standard Chartered plc, FRN, 144A 0,991% 12/01/2025        | USD    | 6.048.000                       | 6.040.869                  | 0,14                   |
| Turkiye Government Bond 9,875% 15/01/2028                      | USD    | 5.034.000                       | 5.598.563                  | 0,13                   | Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,971% 30/03/2026        | USD    | 6.470.000                       | 6.308.433                  | 0,14                   |
|  |        |                                 | <b>5.598.563</b>           | <b>0,13</b>            | Standard Chartered plc, FRN, 144A 7,767% 16/11/2028        | USD    | 2.800.000                       | 3.028.731                  | 0,07                   |
| <i>Emirats arabes unis</i>                                     |        |                                 |                            |                        | Synthomer plc, Reg. S 3,875% 01/07/2025                    | EUR    | 1.298.000                       | 1.425.037                  | 0,03                   |
| Finance Department Government of Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050 | USD    | 13.390.000                      | 8.974.259                  | 0,20                   | TI Automotive Finance plc, Reg. S 3,75% 15/04/2029         | EUR    | 2.357.000                       | 2.399.041                  | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>8.974.259</b>           | <b>0,20</b>            | UK Treasury, Reg. S 3,75% 22/10/2053                       | GBP    | 61.430.000                      | 72.846.605                 | 1,66                   |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75% 15/07/2030          | EUR    | 2.350.000                       | 2.396.586                  | 0,05                   |
| Anglo American Capital plc, 144A 5,5% 02/05/2033               | USD    | 10.300.000                      | 10.422.037                 | 0,24                   | Virgin Media Secured Finance plc, Reg. S 5% 15/04/2027     | GBP    | 5.247.000                       | 6.524.835                  | 0,15                   |
| Barclays plc 4,836% 09/05/2028                                 | USD    | 1.051.000                       | 1.023.854                  | 0,02                   | Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2% 03/10/2078            | EUR    | 3.000.000                       | 3.247.357                  | 0,07                   |
| Barclays plc, FRN 6,49% 13/09/2029                             | USD    | 4.055.000                       | 4.222.528                  | 0,10                   | Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3% 27/08/2080              | EUR    | 1.000.000                       | 993.218                    | 0,02                   |
| Barclays plc, FRN 5,088% 20/06/2030                            | USD    | 643.000                         | 621.177                    | 0,01                   | Wellcome Trust Ltd. (The), Reg. S 1,125% 21/01/2027        | EUR    | 261.000                         | 275.935                    | 0,01                   |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25% 16/02/2026            | GBP    | 1.838.000                       | 2.176.674                  | 0,05                   |  |        |                                 | <b>278.104.148</b>         | <b>6,33</b>            |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 4,5% 16/02/2026             | GBP    | 662.000                         | 800.125                    | 0,02                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>                               |        |                                 |                            |                        |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,375% Perpetual                   | USD    | 6.722.000                       | 6.574.523                  | 0,15                   | AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039                              | USD    | 4.715.000                       | 4.266.429                  | 0,10                   |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,875% Perpetual                   | USD    | 3.232.000                       | 3.069.592                  | 0,07                   | AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045                               | USD    | 2.477.000                       | 2.370.630                  | 0,05                   |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25% Perpetual            | EUR    | 12.600.000                      | 13.505.205                 | 0,31                   | AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049                              | USD    | 6.005.000                       | 5.376.760                  | 0,12                   |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual           | EUR    | 3.701.000                       | 3.846.636                  | 0,09                   | American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027        | USD    | 2.206.000                       | 2.218.848                  | 0,05                   |
| EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026                           | EUR    | 3.733.000                       | 4.000.710                  | 0,09                   | American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029          | USD    | 2.025.000                       | 1.811.314                  | 0,04                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 7,336% 03/11/2026                       | USD    | 11.700.000                      | 12.147.972                 | 0,28                   | AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055                                | USD    | 862.000                         | 622.809                    | 0,01                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,251% 22/11/2027                       | USD    | 9.887.000                       | 9.072.581                  | 0,21                   | ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029                                | USD    | 721.000                         | 677.491                    | 0,02                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 5,21% 11/08/2028                        | USD    | 5.755.000                       | 5.750.136                  | 0,13                   | Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875% 15/07/2028            | EUR    | 2.389.000                       | 2.595.732                  | 0,06                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,013% 22/09/2028                       | USD    | 5.120.000                       | 4.558.792                  | 0,10                   | Ball Corp. 1,5% 15/03/2027                                 | EUR    | 800.000                         | 831.866                    | 0,02                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,206% 17/08/2029                       | USD    | 935.000                         | 816.663                    | 0,02                   | Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036                   | USD    | 1.410.000                       | 1.410.361                  | 0,03                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 3,973% 22/05/2030                       | USD    | 3.301.000                       | 3.083.289                  | 0,07                   | Belden, Inc., Reg. S 3,375% 15/07/2027                     | EUR    | 5.234.000                       | 5.622.077                  | 0,13                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 4,6% Perpetual                          | USD    | 7.811.000                       | 6.533.596                  | 0,15                   | BP Capital Markets America, Inc. 2,721% 12/01/2032         | USD    | 2.420.000                       | 2.110.832                  | 0,05                   |
| Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875% 15/12/2027                  | GBP    | 886.000                         | 1.180.397                  | 0,03                   | Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031                              | USD    | 7.315.000                       | 6.421.065                  | 0,15                   |
| Iceland Bondco plc, Reg. S 4,375% 15/05/2028                   | GBP    | 358.000                         | 382.367                    | 0,01                   | CenterPoint Energy, Inc. 2,95% 01/03/2030                  | USD    | 3.779.000                       | 3.347.534                  | 0,08                   |
| INEOS Finance plc, Reg. S 3,375% 31/03/2026                    | EUR    | 1.748.000                       | 1.903.924                  | 0,04                   | CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043                       | USD    | 4.790.000                       | 4.407.026                  | 0,10                   |
| INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S 3,75% 15/07/2026           | EUR    | 2.669.000                       | 2.857.055                  | 0,07                   | Chevron USA, Inc. 2,343% 12/08/2050                        | USD    | 2.213.000                       | 1.420.202                  | 0,03                   |
| INEOS Quattro Finance 2 plc, Reg. S 8,5% 15/03/2029            | EUR    | 1.588.000                       | 1.860.631                  | 0,04                   | Constellation Brands, Inc. 2,25% 01/08/2031                | USD    | 8.948.000                       | 7.529.959                  | 0,17                   |
| International Game Technology plc, Reg. S 2,375% 15/04/2028    | EUR    | 1.900.000                       | 1.961.573                  | 0,05                   | Coty, Inc., Reg. S 3,875% 15/04/2026                       | EUR    | 1.750.000                       | 1.938.314                  | 0,04                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026                        | EUR    | 1.800.000                       | 1.995.113                  | 0,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Crown Castle, Inc., REIT 4,8% 01/09/2028                   | USD    | 2.970.000                       | 2.931.140                  | 0,07                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Crown Castle, Inc., REIT 3,3% 01/07/2030                   | USD    | 2.275.000                       | 2.041.920                  | 0,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        | CVS Health Corp. 2,125% 15/09/2031                         | USD    | 2.140.000                       | 1.774.515                  | 0,04                   |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| CVS Health Corp. 5,25% 21/02/2033                         | USD    | 4.684.000                       | 4.784.826                  | 0,11                   | Kraft Heinz Foods Co., Reg. S 2,25%<br>25/05/2028        | EUR    | 550.000                         | 589.539                    | 0,01                   |
| Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028                              | USD    | 1.330.000                       | 1.315.986                  | 0,03                   | Lowe's Cos., Inc. 4,25% 01/04/2052                       | USD    | 4.199.000                       | 3.570.576                  | 0,08                   |
| Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051                             | USD    | 3.985.000                       | 2.773.515                  | 0,06                   | MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066                            | USD    | 169.000                         | 174.787                    | 0,00                   |
| Duke Energy Ohio, Inc. 5,25%<br>01/04/2033                | USD    | 580.000                         | 598.362                    | 0,01                   | MGM Resorts International 4,625%<br>01/09/2026           | USD    | 3.712.000                       | 3.625.124                  | 0,08                   |
| Duke Energy Ohio, Inc. 5,65%<br>01/04/2053                | USD    | 211.000                         | 222.204                    | 0,00                   | MGM Resorts International 5,5%<br>15/04/2027             | USD    | 817.000                         | 811.181                    | 0,02                   |
| Edison International 3,55%<br>15/11/2024                  | USD    | 1.658.000                       | 1.627.857                  | 0,04                   | MidAmerican Energy Co. 4,25%<br>01/05/2046               | USD    | 2.790.000                       | 2.436.576                  | 0,06                   |
| Emerald Debt Merger Sub LLC, Reg. S<br>6,375% 15/12/2030  | EUR    | 1.609.000                       | 1.910.119                  | 0,04                   | Morgan Stanley, FRN 1,794%<br>13/02/2032                 | USD    | 4.731.000                       | 3.780.752                  | 0,09                   |
| Encompass Health Corp. 4,5%<br>01/02/2028                 | USD    | 4.331.000                       | 4.149.732                  | 0,09                   | MPLX LP 2,65% 15/08/2030                                 | USD    | 2.480.000                       | 2.141.954                  | 0,05                   |
| Energy Transfer LP 5,75%<br>01/04/2025                    | USD    | 985.000                         | 985.566                    | 0,02                   | Netflix, Inc., Reg. S 3,625%<br>15/06/2030               | EUR    | 1.700.000                       | 1.918.961                  | 0,04                   |
| Entergy Texas, Inc. 1,75% 15/03/2031                      | USD    | 2.397.000                       | 1.965.466                  | 0,04                   | Norfolk Southern Corp. 3,7%<br>15/03/2053                | USD    | 2.800.000                       | 2.230.639                  | 0,05                   |
| Enterprise Products Operating LLC<br>3,2% 15/02/2052      | USD    | 1.400.000                       | 1.025.821                  | 0,02                   | NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027                       | USD    | 846.000                         | 850.731                    | 0,02                   |
| EQM Midstream Partners LP 4%<br>01/08/2024                | USD    | 628.000                         | 622.301                    | 0,01                   | NuStar Logistics LP 5,625%<br>28/04/2027                 | USD    | 1.400.000                       | 1.395.289                  | 0,03                   |
| Exxon Mobil Corp. 2,995%<br>16/08/2039                    | USD    | 2.110.000                       | 1.700.694                  | 0,04                   | Occidental Petroleum Corp. 5,5%<br>01/12/2025            | USD    | 1.145.000                       | 1.145.482                  | 0,03                   |
| Ford Motor Co. 5,291% 08/12/2046                          | USD    | 65.000                          | 57.524                     | 0,00                   | Occidental Petroleum Corp. 8,875%<br>15/07/2030          | USD    | 1.890.000                       | 2.213.878                  | 0,05                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,021%<br>06/03/2024            | EUR    | 4.400.000                       | 4.856.952                  | 0,11                   | Occidental Petroleum Corp. 6,125%<br>01/01/2031          | USD    | 1.345.000                       | 1.398.003                  | 0,03                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2,748%<br>14/06/2024            | GBP    | 1.670.000                       | 2.097.965                  | 0,05                   | OneMain Finance Corp. 6,625%<br>15/01/2028               | USD    | 1.155.000                       | 1.168.269                  | 0,03                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 1,355%<br>07/02/2025            | EUR    | 1.500.000                       | 1.610.454                  | 0,04                   | OneMain Finance Corp. 4%<br>15/09/2030                   | USD    | 1.370.000                       | 1.173.832                  | 0,03                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5,125%<br>16/06/2025            | USD    | 6.145.000                       | 6.068.982                  | 0,14                   | Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050                             | USD    | 1.493.000                       | 1.110.976                  | 0,02                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,25%<br>15/09/2025             | EUR    | 2.753.000                       | 3.011.582                  | 0,07                   | Oracle Corp. 6,9% 09/11/2052                             | USD    | 2.913.000                       | 3.432.973                  | 0,08                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,389%<br>08/01/2026            | USD    | 1.600.000                       | 1.556.081                  | 0,04                   | Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053                            | USD    | 2.862.000                       | 2.874.449                  | 0,07                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6,95%<br>10/06/2026             | USD    | 1.545.000                       | 1.585.018                  | 0,04                   | Organon & Co., Reg. S 2,875%<br>30/04/2028               | EUR    | 2.821.000                       | 2.876.395                  | 0,07                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,542%<br>01/08/2026            | USD    | 965.000                         | 934.499                    | 0,02                   | Pacific Gas and Electric Co. 2,95%<br>01/03/2026         | USD    | 2.014.000                       | 1.908.145                  | 0,04                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,271%<br>09/01/2027            | USD    | 5.810.000                       | 5.573.149                  | 0,13                   | Pacific Gas and Electric Co. 6,15%<br>15/01/2033         | USD    | 4.470.000                       | 4.641.285                  | 0,11                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,95%<br>28/05/2027             | USD    | 3.700.000                       | 3.610.589                  | 0,08                   | Pacific Gas and Electric Co. 4,6%<br>15/06/2043          | USD    | 2.445.000                       | 2.025.562                  | 0,05                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,625%<br>17/06/2031            | USD    | 3.929.000                       | 3.389.707                  | 0,08                   | Pacific Gas and Electric Co. 4,75%<br>15/02/2044         | USD    | 615.000                         | 516.509                    | 0,01                   |
| Freeport-McMoRan, Inc. 4,25%<br>01/03/2030                | USD    | 2.082.000                       | 1.957.715                  | 0,04                   | PG&E Corp. 5% 01/07/2028                                 | USD    | 3.820.000                       | 3.729.731                  | 0,08                   |
| Freeport-McMoRan, Inc. 4,625%<br>01/08/2030               | USD    | 6.290.000                       | 6.148.259                  | 0,14                   | Public Service Enterprise Group, Inc.<br>1,6% 15/08/2030 | USD    | 5.845.000                       | 4.797.694                  | 0,11                   |
| Freeport-McMoRan, Inc. 5,4%<br>14/11/2034                 | USD    | 4.585.000                       | 4.615.142                  | 0,10                   | Range Resources Corp. 4,875%<br>15/05/2025               | USD    | 865.000                         | 854.867                    | 0,02                   |
| General Electric Co., Reg. S 4,125%<br>19/09/2035         | EUR    | 1.693.000                       | 2.013.960                  | 0,05                   | San Diego Gas & Electric Co. 3,32%<br>15/04/2050         | USD    | 1.080.000                       | 774.813                    | 0,02                   |
| General Motors Co. 5,15%<br>01/04/2038                    | USD    | 4.448.000                       | 4.219.651                  | 0,10                   | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5,25%<br>15/12/2026         | USD    | 765.000                         | 744.050                    | 0,02                   |
| Genesis Energy LP 6,25% 15/05/2026                        | USD    | 299.000                         | 297.868                    | 0,01                   | Sempra Energy 3,8% 01/02/2038                            | USD    | 3.715.000                       | 3.179.034                  | 0,07                   |
| Genesis Energy LP 8% 15/01/2027                           | USD    | 180.000                         | 183.302                    | 0,00                   | Service Corp. International 5,125%<br>01/06/2029         | USD    | 750.000                         | 736.875                    | 0,02                   |
| Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028                        | USD    | 1.035.000                       | 1.039.723                  | 0,02                   | Service Corp. International 3,375%<br>15/08/2030         | USD    | 894.000                         | 784.593                    | 0,02                   |
| Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029                        | USD    | 595.000                         | 617.713                    | 0,01                   | Silgan Holdings, Inc. 3,25%<br>15/03/2025                | EUR    | 4.476.000                       | 4.923.842                  | 0,11                   |
| Global Payments, Inc. 2,9%<br>15/05/2030                  | USD    | 2.140.000                       | 1.885.377                  | 0,04                   | SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027                          | USD    | 1.253.000                       | 1.247.122                  | 0,03                   |
| Global Payments, Inc. 2,9%<br>15/11/2031                  | USD    | 5.415.000                       | 4.639.130                  | 0,11                   | Southern California Edison Co. 3,9%<br>15/03/2043        | USD    | 1.062.000                       | 875.730                    | 0,02                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The)<br>3,5% 01/04/2025        | USD    | 3.660.000                       | 3.578.583                  | 0,08                   | Southern California Edison Co. 3,65%<br>01/02/2050       | USD    | 2.413.000                       | 1.878.040                  | 0,04                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The)<br>4,25% 21/10/2025       | USD    | 3.291.000                       | 3.231.505                  | 0,07                   | Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75%<br>15/01/2031       | USD    | 2.890.000                       | 2.364.734                  | 0,05                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>4,387% 15/06/2027 | USD    | 7.235.000                       | 7.118.486                  | 0,16                   | Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15%<br>15/09/2032       | USD    | 3.205.000                       | 3.254.395                  | 0,07                   |
| HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027                                 | USD    | 4.840.000                       | 4.774.064                  | 0,11                   | Southern Copper Corp. 5,875%<br>23/04/2045               | USD    | 5.548.000                       | 5.675.998                  | 0,13                   |
| HCA, Inc. 5,2% 01/06/2028                                 | USD    | 2.530.000                       | 2.555.821                  | 0,06                   | Southwestern Energy Co. 5,7%<br>23/01/2025               | USD    | 294.000                         | 292.958                    | 0,01                   |
| HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028                               | USD    | 5.124.000                       | 5.243.696                  | 0,12                   | Southwestern Energy Co. 8,375%<br>15/09/2028             | USD    | 270.000                         | 280.099                    | 0,01                   |
| HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047                                 | USD    | 814.000                         | 785.758                    | 0,02                   | Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4%<br>01/10/2026           | EUR    | 2.022.000                       | 2.215.286                  | 0,05                   |
| HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049                                | USD    | 4.080.000                       | 3.810.497                  | 0,09                   | Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875%<br>01/10/2031      | EUR    | 5.000.000                       | 4.730.629                  | 0,11                   |
| HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051                                 | USD    | 2.930.000                       | 2.074.274                  | 0,05                   | T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031                      | USD    | 4.640.000                       | 4.003.215                  | 0,09                   |
| Healthpeak OP, LLC, REIT 5,25%<br>15/12/2032              | USD    | 5.840.000                       | 5.910.603                  | 0,13                   | T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031                      | USD    | 1.101.000                       | 916.558                    | 0,02                   |
| Hilton Worldwide Finance LLC<br>4,875% 01/04/2027         | USD    | 534.000                         | 526.141                    | 0,01                   | Triumph Group, Inc. 7,75%<br>15/08/2025                  | USD    | 940.000                         | 938.331                    | 0,02                   |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2,875%<br>15/09/2025                  | EUR    | 300.000                         | 327.855                    | 0,01                   | UGI International LLC, Reg. S 2,5%<br>01/12/2029         | EUR    | 3.303.000                       | 3.124.167                  | 0,07                   |
| IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026                      | EUR    | 1.336.000                       | 1.424.901                  | 0,03                   | United Rentals North America, Inc.<br>5,5% 15/05/2027    | USD    | 892.000                         | 895.492                    | 0,02                   |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028                      | EUR    | 2.000.000                       | 2.086.629                  | 0,05                   | United Rentals North America, Inc.<br>4,875% 15/01/2028  | USD    | 1.215.000                       | 1.195.014                  | 0,03                   |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2,875%<br>15/06/2028                  | EUR    | 2.367.000                       | 2.505.687                  | 0,06                   | United Rentals North America, Inc.<br>5,25% 15/01/2030   | USD    | 592.000                         | 585.020                    | 0,01                   |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029                      | EUR    | 852.000                         | 866.592                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Kilroy Realty LP, REIT 2,5%<br>15/11/2032                 | USD    | 2.521.000                       | 1.913.102                  | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Kinder Morgan, Inc. 5,2% 01/06/2033                       | USD    | 4.780.000                       | 4.762.169                  | 0,11                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| United States Cellular Corp. 6,7%<br>15/12/2033  | USD    | 3.411.000                       | 3.500.402                  | 0,08                   | <i>Canada</i><br>1011778 BC ULC, 144A 3,875%<br>15/01/2028                    | USD    | 1.250.000                       | 1.182.758                  | 0,03                   |
| United States Steel Corp. 6,875%<br>01/03/2029   | USD    | 35.000                          | 35.844                     | 0,00                   | 1011778 BC ULC, 144A 4%<br>15/10/2030   | USD    | 1.675.000                       | 1.511.620                  | 0,03                   |
| US Treasury Inflation Indexed 1,375%<br>15/07/2033   | USD    | 50.250.000                      | 49.394.275                 | 1,12                   | Bank of Nova Scotia (The), FRN<br>4,588% 04/05/2037                           | USD    | 8.410.000                       | 7.538.704                  | 0,17                   |
| Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045  | USD    | 2.821.000                       | 2.580.454                  | 0,06                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5%<br>01/11/2025                             | USD    | 3.068.000                       | 2.848.546                  | 0,06                   |
| Welltower OP LLC, REIT 2,8%<br>01/06/2031  | USD    | 2.680.000                       | 2.340.228                  | 0,05                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 9%<br>15/12/2025                               | USD    | 1.255.000                       | 1.174.793                  | 0,03                   |
| Williams Cos., Inc. (The) 3,5%<br>15/10/2051   | USD    | 5.695.000                       | 4.178.110                  | 0,09                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75%<br>15/08/2027                            | USD    | 35.000                          | 22.789                     | 0,00                   |
| WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25%<br>15/08/2031  | EUR    | 1.242.000                       | 1.210.446                  | 0,03                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5%<br>30/01/2028                               | USD    | 2.582.000                       | 1.186.377                  | 0,03                   |
| WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031   | USD    | 1.010.000                       | 856.409                    | 0,02                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A<br>4,875% 01/06/2028                           | USD    | 5.300.000                       | 3.207.860                  | 0,07                   |
| WP Carey, Inc., REIT 2,25%<br>01/04/2033   | USD    | 2.210.000                       | 1.728.668                  | 0,04                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25%<br>30/01/2030                            | USD    | 3.749.000                       | 1.644.180                  | 0,04                   |
|  |        |                                 | <b>373.706.081</b>         | <b>8,50</b>            | Canadian Pacific Railway Co. 3,5%<br>01/05/2050                               | USD    | 2.265.000                       | 1.746.875                  | 0,04                   |
| <i>Uruguay</i><br>Uruguay Government Bond 5,1%<br>18/06/2050   | USD    | 1.783.384                       | 1.793.638                  | 0,04                   | Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076   | USD    | 3.594.000                       | 3.541.631                  | 0,08                   |
|  |        |                                 | <b>1.793.638</b>           | <b>0,04</b>            | Enbridge, Inc., FRN 8,25%<br>15/01/2084                                       | USD    | 9.155.000                       | 9.469.035                  | 0,22                   |
| <i>Illes vierges britanniques</i><br>Huarong Finance 2017 Co. Ltd.,<br>Reg. S 4,25% 07/11/2027                     | USD    | 4.970.000                       | 4.542.928                  | 0,10                   | GFL Environmental, Inc., 144A 4%<br>01/08/2028                                | USD    | 4.200.000                       | 3.882.871                  | 0,09                   |
|  |        |                                 | <b>4.542.928</b>           | <b>0,10</b>            | GFL Environmental, Inc., 144A 4,75%<br>15/06/2029                             | USD    | 610.000                         | 574.740                    | 0,01                   |
| <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>2.159.026.234</b>       | <b>49,13</b>           | GFL Environmental, Inc., 144A<br>4,375% 15/08/2029                            | USD    | 1.070.000                       | 992.677                    | 0,02                   |
| <i>Obligations convertibles</i>  |        |                                 |                            |                        | Masonite International Corp., 144A<br>5,375% 01/02/2028                       | USD    | 1.650.000                       | 1.582.779                  | 0,04                   |
| <i>Autriche</i><br>ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125%<br>03/11/2027   | EUR    | 3.500.000                       | 3.085.071                  | 0,07                   | NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875%<br>01/06/2024                               | USD    | 930.000                         | 923.372                    | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>3.085.071</b>           | <b>0,07</b>            | NOVA Chemicals Corp., 144A 5%<br>01/05/2025                                   | USD    | 1.178.000                       | 1.150.902                  | 0,03                   |
| <i>Total des obligations convertibles</i>  |        |                                 | <b>3.085.071</b>           | <b>0,07</b>            | NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25%<br>01/06/2027                                | USD    | 1.017.000                       | 949.326                    | 0,02                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | Precision Drilling Corp., 144A 7,125%<br>15/01/2026                           | USD    | 687.000                         | 687.066                    | 0,02                   |
| <i>France</i><br>Vallourec SACA  | EUR    | 157.772                         | 2.459.996                  | 0,05                   | Precision Drilling Corp., 144A 6,875%<br>15/01/2029                           | USD    | 280.000                         | 267.725                    | 0,01                   |
|  |        |                                 | <b>2.459.996</b>           | <b>0,05</b>            | Toronto-Dominion Bank (The)<br>4,108% 08/06/2027                              | USD    | 9.200.000                       | 9.027.666                  | 0,20                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i><br>Chesapeake Energy Corp.<br>Chord Energy Corp.<br>iHeartMedia, Inc. 'A'             | USD    | 4.197                           | 324.680                    | 0,01                   | Transcanada Trust, FRN 5,875%<br>15/08/2076                                   | USD    | 1.969.000                       | 1.870.478                  | 0,04                   |
|  | USD    | 1.807                           | 302.203                    | 0,01                   | Videotron Ltd., 144A 5,375%<br>15/06/2024                                     | USD    | 3.436.000                       | 3.421.105                  | 0,08                   |
|  | USD    | 63.224                          | 164.698                    | 0,00                   |   |        |                                 | <b>60.405.875</b>          | <b>1,38</b>            |
|  |        |                                 | <b>791.581</b>             | <b>0,02</b>            | <i>Illes Caïmans</i><br>Apidos CLO XVIII, FRN 'AI', 144A<br>6,814% 22/10/2030 | USD    | 5.800.000                       | 5.801.641                  | 0,13                   |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>3.251.577</b>           | <b>0,07</b>            | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>3,95% 01/07/2024                        | USD    | 3.932.000                       | 3.880.148                  | 0,09                   |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>2.165.362.882</b>       | <b>49,27</b>           | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,875% 15/02/2025                       | USD    | 3.865.000                       | 3.730.159                  | 0,09                   |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché<br/>réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>5,5% 15/01/2026                         | USD    | 2.380.000                       | 2.364.971                  | 0,05                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,125% 21/02/2026                       | USD    | 1.350.000                       | 1.252.124                  | 0,03                   |
| <i>Australie</i><br>Commonwealth Bank of Australia,<br>144A 3,784% 14/03/2032                                      | USD    | 925.000                         | 810.362                    | 0,02                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>4,25% 15/04/2026                        | USD    | 3.890.000                       | 3.755.985                  | 0,09                   |
| Westpac Banking Corp., FRN 4,322%<br>23/11/2031  | USD    | 1.000.000                       | 961.740                    | 0,02                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>4,375% 01/05/2026                       | USD    | 1.810.000                       | 1.751.803                  | 0,04                   |
|  |        |                                 | <b>1.772.102</b>           | <b>0,04</b>            | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>3,25% 15/02/2027                        | USD    | 705.000                         | 652.271                    | 0,02                   |
| <i>Autriche</i><br>ams-OSRAM AG, 144A 12,25%<br>30/03/2029   | USD    | 615.000                         | 685.466                    | 0,02                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,528% 18/11/2027                       | USD    | 1.595.000                       | 1.413.618                  | 0,03                   |
| Suzano Austria GmbH, Reg. S 7%<br>16/03/2047   | USD    | 3.100.000                       | 3.276.849                  | 0,07                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,75% 21/02/2028                        | USD    | 265.000                         | 235.527                    | 0,01                   |
|  |        |                                 | <b>3.962.315</b>           | <b>0,09</b>            | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>6,375% 04/05/2028                       | USD    | 1.480.000                       | 1.509.525                  | 0,03                   |
| <i>Bermudes</i><br>Nabors Industries Ltd., 144A 7,25%<br>15/01/2026  | USD    | 520.000                         | 500.354                    | 0,01                   | Country Garden Holdings Co. Ltd.,<br>Reg. S 3,125% 22/10/2025                 | USD    | 9.795.000                       | 852.067                    | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>500.354</b>             | <b>0,01</b>            | GoldenTree Loan Opportunities X<br>Ltd., FRN 'AR', 144A 6,797%<br>20/07/2031  | USD    | 4.200.000                       | 4.201.386                  | 0,10                   |
|  |        |                                 |                            |                        | LCM XVI LP, FRN, Series 16A 'A2R',<br>144A 6,835% 15/10/2031                  | USD    | 3.640.000                       | 3.641.489                  | 0,08                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Magnetite VII Ltd., FRN, Series<br>2012-7A 'A1R2', 144A 6,455%<br>15/01/2028  | USD    | 2.698.228                       | 2.692.939                  | 0,06                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Magnetite VIII Ltd., FRN, Series<br>2014-8A 'AR2', 144A 6,635%<br>15/04/2031  | USD    | 1.208.149                       | 1.208.454                  | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Park Aerospace Holdings Ltd., 144A<br>5,5% 15/02/2024                         | USD    | 559.000                         | 558.006                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Renew, Series 2017-1A 'B', 144A<br>5,75% 20/09/2052                           | USD    | 210.136                         | 201.433                    | 0,01                   |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Seagate HDD Cayman, 144A 8,25%<br>15/12/2029                                     | USD    | 546.000                         | 589.269                    | 0,01                   | UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982%<br>03/06/2027                              | USD    | 4.694.000                       | 4.292.916                  | 0,10                   |
| Seagate HDD Cayman, 144A 8,5%<br>15/07/2031                                      | USD    | 136.000                         | 147.738                    | 0,00                   | UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127%<br>03/06/2032                              | USD    | 7.359.000                       | 6.228.043                  | 0,14                   |
| Seagate HDD Cayman 4,091%<br>01/06/2029  | USD    | 2.044.000                       | 1.892.454                  | 0,04                   |  |        |                                 | <b>22.470.618</b>          | <b>0,51</b>            |
| Transocean Poseidon Ltd., 144A<br>6,875% 01/02/2027                              | USD    | 114.750                         | 114.433                    | 0,00                   | <i>Japon</i><br>Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.<br>3,025% 09/07/2040        | USD    | 8.780.000                       | 6.776.309                  | 0,15                   |
| Transocean Titan Financing Ltd.,<br>144A 8,375% 01/02/2028                       | USD    | 160.000                         | 166.109                    | 0,00                   |  |        |                                 | <b>6.776.309</b>           | <b>0,15</b>            |
|  |        |                                 | <b>42.613.549</b>          | <b>0,97</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Chili</i><br>Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55%<br>27/09/2051                  | USD    | 7.086.510                       | 5.552.189                  | 0,13                   | <i>Jersey</i><br>Adient Global Holdings Ltd., 144A<br>4,875% 15/08/2026    | USD    | 2.050.000                       | 2.007.026                  | 0,04                   |
|  |        |                                 | <b>5.552.189</b>           | <b>0,13</b>            | Adient Global Holdings Ltd., 144A 7%<br>15/04/2028                         | USD    | 715.000                         | 741.123                    | 0,02                   |
| <i>Danemark</i><br>Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,773%<br>28/03/2025               | USD    | 2.034.000                       | 2.023.621                  | 0,05                   | Adient Global Holdings Ltd., 144A<br>8,25% 15/04/2031                      | USD    | 290.000                         | 307.320                    | 0,01                   |
| Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466%<br>09/01/2026                                  | USD    | 6.468.000                       | 6.515.222                  | 0,15                   |  |        |                                 | <b>3.055.469</b>           | <b>0,07</b>            |
|  |        |                                 | <b>8.538.843</b>           | <b>0,20</b>            | <i>Liberia</i><br>Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A<br>11,625% 15/08/2027 | USD    | 2.745.000                       | 2.980.409                  | 0,07                   |
| <i>France</i><br>Altice France SA, 144A 8,125%<br>01/02/2027                     | USD    | 935.000                         | 861.511                    | 0,02                   | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A<br>8,25% 15/01/2029                     | USD    | 785.000                         | 834.797                    | 0,02                   |
| Banque Federative du Credit Mutuel<br>SA, 144A 4,753% 13/07/2027                 | USD    | 6.675.000                       | 6.631.372                  | 0,15                   | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A<br>9,25% 15/01/2029                     | USD    | 1.675.000                       | 1.806.164                  | 0,04                   |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 8,5%<br>Perpetual                                      | USD    | 10.600.000                      | 11.128.961                 | 0,25                   |  |        |                                 | <b>5.621.370</b>           | <b>0,13</b>            |
| BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024   | USD    | 13.550.000                      | 13.434.696                 | 0,31                   | <i>Luxembourg</i><br>Altice France Holding SA, 144A 10,5%<br>15/05/2027    | USD    | 1.200.000                       | 779.539                    | 0,02                   |
| BPCE SA, 144A 4,875% 01/04/2026  | USD    | 3.196.000                       | 3.131.645                  | 0,07                   | Endo Luxembourg Finance Co. I<br>SARL, 144A 6,125% 01/04/2029              | USD    | 3.190.000                       | 2.028.683                  | 0,04                   |
| BPCE SA, FRN, 144A 5,975%<br>18/01/2027  | USD    | 9.688.000                       | 9.766.047                  | 0,22                   | Guara Norte SARL, Reg. S 5,198%<br>15/06/2034                              | USD    | 4.638.661                       | 4.226.400                  | 0,10                   |
| BPCE SA, FRN, 144A 3,116%<br>19/10/2032  | USD    | 2.905.000                       | 2.370.939                  | 0,06                   | Intelsat Jackson Holdings SA, 144A<br>6,5% 15/03/2030                      | USD    | 3.576.000                       | 3.428.575                  | 0,08                   |
| BPCE SA, FRN, 144A 7,003%<br>19/10/2034  | USD    | 2.485.000                       | 2.705.507                  | 0,06                   | Nexa Resources SA, Reg. S 5,375%<br>04/05/2027                             | USD    | 7.696.000                       | 7.525.410                  | 0,17                   |
| Constellium SE, 144A 5,625%<br>15/06/2028  | USD    | 1.185.000                       | 1.163.404                  | 0,03                   | Swiss Re Finance Luxembourg SA,<br>FRN, 144A 5% 02/04/2049                 | USD    | 400.000                         | 383.750                    | 0,01                   |
| Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,247%<br>26/01/2027                               | USD    | 1.599.000                       | 1.472.538                  | 0,03                   | Telecom Italia Capital SA 6,375%<br>15/11/2033                             | USD    | 873.000                         | 856.960                    | 0,02                   |
| Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316%<br>03/10/2029                               | USD    | 2.915.000                       | 3.056.244                  | 0,07                   | Telecom Italia Capital SA 6%<br>30/09/2034                                 | USD    | 67.000                          | 63.956                     | 0,00                   |
| Electricite de France SA, 144A 5,7%<br>23/05/2028                                | USD    | 965.000                         | 998.482                    | 0,02                   | Telecom Italia Capital SA 7,2%<br>18/07/2036                               | USD    | 910.000                         | 918.469                    | 0,02                   |
| Societe Generale SA, FRN, 144A<br>3,337% 21/01/2033                              | USD    | 3.814.000                       | 3.206.565                  | 0,07                   | Trinseo Materials Operating SCA,<br>144A 5,375% 01/09/2025                 | USD    | 267.000                         | 232.486                    | 0,00                   |
| Societe Generale SA, FRN, 144A<br>6,691% 10/01/2034                              | USD    | 6.065.000                       | 6.413.061                  | 0,15                   | Trinseo Materials Operating SCA,<br>144A 5,125% 01/04/2029                 | USD    | 2.965.000                       | 1.214.253                  | 0,03                   |
| Societe Generale SA, FRN, 144A<br>5,375% Perpetual                               | USD    | 4.338.000                       | 3.556.580                  | 0,08                   |  |        |                                 | <b>21.658.481</b>          | <b>0,49</b>            |
|  |        |                                 | <b>69.897.552</b>          | <b>1,59</b>            | <i>Mexique</i><br>BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN<br>5,125% 18/01/2033       | USD    | 7.475.000                       | 6.797.696                  | 0,15                   |
| <i>Allemagne</i><br>Deutsche Bank AG, FRN 3,742%<br>07/01/2033                   | USD    | 6.624.000                       | 5.440.327                  | 0,12                   | Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN<br>5,125% Perpetual                           | USD    | 8.647.000                       | 8.207.713                  | 0,19                   |
|  |        |                                 | <b>5.440.327</b>           | <b>0,12</b>            | Petroleos Mexicanos 6,875%<br>04/08/2026                                   | USD    | 17.560.000                      | 17.092.268                 | 0,39                   |
| <i>Irlande</i><br>AIB Group plc, FRN, 144A 6,608%<br>13/09/2029                  | USD    | 1.235.000                       | 1.301.976                  | 0,03                   |  |        |                                 | <b>32.097.677</b>          | <b>0,73</b>            |
| Jazz Securities DAC, 144A 4,375%<br>15/01/2029                                   | USD    | 1.610.000                       | 1.499.095                  | 0,03                   | <i>Pays-Bas</i><br>ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75%<br>28/07/2025              | USD    | 5.872.000                       | 5.760.711                  | 0,13                   |
|  |        |                                 | <b>2.801.071</b>           | <b>0,06</b>            | ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8%<br>18/04/2026                                  | USD    | 3.200.000                       | 3.130.985                  | 0,07                   |
| <i>Israël</i><br>Energian Israel Finance Ltd., Reg. S,<br>144A 4,875% 30/03/2026 | USD    | 3.815.000                       | 3.526.014                  | 0,08                   | Alcoa Nederland Holding BV, 144A<br>5,5% 15/12/2027                        | USD    | 429.000                         | 420.318                    | 0,01                   |
| Energian Israel Finance Ltd., Reg. S,<br>144A 5,375% 30/03/2028                  | USD    | 3.674.710                       | 3.238.500                  | 0,07                   | Cooperatieve Rabobank UA, FRN,<br>144A 1,004% 24/09/2026                   | USD    | 6.180.000                       | 5.739.085                  | 0,13                   |
|  |        |                                 | <b>6.764.514</b>           | <b>0,15</b>            | Cooperatieve Rabobank UA, FRN,<br>144A 3,649% 06/04/2028                   | USD    | 7.890.000                       | 7.519.881                  | 0,17                   |
| <i>Italie</i><br>Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7%<br>21/11/2025                      | USD    | 1.082.000                       | 1.108.723                  | 0,02                   | EDP Finance BV, 144A 3,625%<br>15/07/2024                                  | USD    | 15.862.000                      | 15.669.596                 | 0,36                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625%<br>20/06/2033                                   | USD    | 8.085.000                       | 8.301.215                  | 0,19                   | Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029   | USD    | 2.205.000                       | 2.028.047                  | 0,05                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A<br>4,95% 01/06/2042                               | USD    | 3.560.000                       | 2.539.721                  | 0,06                   | Enel Finance International NV, 144A<br>1,375% 12/07/2026                   | USD    | 10.410.000                      | 9.481.546                  | 0,21                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Enel Finance International NV, 144A<br>3,5% 06/04/2028                     | USD    | 6.436.000                       | 6.036.157                  | 0,14                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Enel Finance International NV, 144A<br>1,875% 12/07/2028                   | USD    | 6.850.000                       | 5.974.562                  | 0,14                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Enel Finance International NV, 144A<br>2,25% 12/07/2031                    | USD    | 1.862.000                       | 1.514.945                  | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Enel Finance International NV, 144A<br>5% 15/06/2032                       | USD    | 1.255.000                       | 1.225.743                  | 0,03                   |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85%<br>29/03/2026   | USD    | 3.394.750                       | 3.168.744                  | 0,07                   | AES Corp. (The), 144A 3,3%<br>15/07/2025                             | USD    | 1.444.000                       | 1.391.833                  | 0,03                   |
| Sensata Technologies BV, 144A 5%<br>01/10/2025   | USD    | 51.000                          | 51.129                     | 0,00                   | AES Corp. (The), 144A 3,95%<br>15/07/2030                            | USD    | 3.943.000                       | 3.650.197                  | 0,08                   |
| Sensata Technologies BV, 144A 4%<br>15/04/2029   | USD    | 2.215.000                       | 2.052.275                  | 0,05                   | Ahead DB Holdings LLC, 144A<br>6,625% 01/05/2028                     | USD    | 1.046.000                       | 912.379                    | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>69.773.724</b>          | <b>1,59</b>            | Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625%<br>15/01/2027                     | USD    | 1.290.000                       | 1.254.755                  | 0,03                   |
| <i>Norvège</i>   |        |                                 |                            |                        | Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875%<br>15/02/2028                     | USD    | 1.053.000                       | 1.053.727                  | 0,02                   |
| Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033  | USD    | 3.285.000                       | 3.416.253                  | 0,08                   | Allied Universal Holdco LLC, 144A<br>6,625% 15/07/2026               | USD    | 153.000                         | 152.598                    | 0,00                   |
| DNB Bank ASA, FRN, 144A 1,127%<br>16/09/2026   | USD    | 4.905.000                       | 4.550.532                  | 0,10                   | Allison Transmission, Inc., 144A<br>4,75% 01/10/2027                 | USD    | 559.000                         | 541.100                    | 0,01                   |
|  |        |                                 | <b>7.966.785</b>           | <b>0,18</b>            | Allison Transmission, Inc., 144A<br>5,875% 01/06/2029                | USD    | 3.270.000                       | 3.268.852                  | 0,07                   |
| <i>Panama</i>  |        |                                 |                            |                        | Allison Transmission, Inc., 144A<br>3,75% 30/01/2031                 | USD    | 1.060.000                       | 936.546                    | 0,02                   |
| Carnival Corp., 144A 5,75%<br>01/03/2027   | USD    | 625.000                         | 610.443                    | 0,02                   | Alternative Loan Trust, Series<br>2005-64CB '1A15' 5,5% 25/12/2035   | USD    | 170.639                         | 149.755                    | 0,00                   |
| Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029   | USD    | 35.000                          | 33.717                     | 0,00                   | Alternative Loan Trust, FRN, Series<br>2005-J2 '1A5' 5,5% 25/04/2035 | USD    | 2.685.437                       | 2.081.570                  | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>644.160</b>             | <b>0,02</b>            | Alternative Loan Trust, Series<br>2005-6CB '1A6' 5,5% 25/04/2035     | USD    | 13.875                          | 11.768                     | 0,00                   |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Alternative Loan Trust, Series<br>2005-80CB '5A1' 6% 25/02/2036      | USD    | 2.301.449                       | 2.177.111                  | 0,05                   |
| AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5%<br>15/12/2028  | USD    | 1.783.647                       | 1.692.128                  | 0,04                   | Alternative Loan Trust, Series<br>2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034       | USD    | 1.172.254                       | 1.039.140                  | 0,02                   |
| AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75%<br>15/06/2033                                       | USD    | 3.071.000                       | 2.406.405                  | 0,05                   | Alternative Loan Trust, Series<br>2005-23CB 'A16' 5,5% 25/07/2035    | USD    | 23.063                          | 18.880                     | 0,00                   |
| CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84%<br>13/09/2034  | USD    | 5.105.000                       | 5.397.163                  | 0,12                   | Alternative Loan Trust, Series<br>2005-21CB 'A17' 6% 25/06/2035      | USD    | 433.057                         | 343.089                    | 0,01                   |
| Grifols SA, 144A 4,75% 15/10/2028  | USD    | 855.000                         | 779.021                    | 0,02                   | American Electric Power Co., Inc.,<br>FRN 3,875% 15/02/2062          | USD    | 8.000.000                       | 6.756.680                  | 0,15                   |
|  |        |                                 | <b>10.274.717</b>          | <b>0,23</b>            | American Express Co., FRN 3,55%<br>Perpetual                         | USD    | 2.293.000                       | 1.961.458                  | 0,04                   |
| <i>Organisations supranationales</i>   |        |                                 |                            |                        | Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2033   | USD    | 7.185.000                       | 7.367.746                  | 0,17                   |
| American Airlines, Inc., 144A 5,5%<br>20/04/2026   | USD    | 1.141.667                       | 1.132.168                  | 0,03                   | Amgen, Inc. 4,663% 15/06/2051  | USD    | 2.770.000                       | 2.531.378                  | 0,06                   |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A<br>4,125% 15/08/2026                                  | USD    | 1.785.000                       | 1.630.321                  | 0,04                   | Amkor Technology, Inc., 144A<br>6,625% 15/09/2027                    | USD    | 260.000                         | 263.307                    | 0,01                   |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A<br>4,75% 15/06/2027                                     | USD    | 580.000                         | 565.606                    | 0,01                   | ANGI Group LLC, 144A 3,875%<br>15/08/2028                            | USD    | 1.987.000                       | 1.677.304                  | 0,04                   |
| Clarios Global LP, 144A 6,25%<br>15/05/2026  | USD    | 1.247.000                       | 1.249.054                  | 0,03                   | Antero Midstream Partners LP, 144A<br>5,75% 01/03/2027               | USD    | 845.000                         | 838.605                    | 0,02                   |
| Clarios Global LP, 144A 8,5%<br>15/05/2027   | USD    | 1.307.000                       | 1.315.664                  | 0,03                   | Antero Midstream Partners LP, 144A<br>5,375% 15/06/2029              | USD    | 2.925.000                       | 2.813.617                  | 0,06                   |
| Endo DAC, 144A 5,875% 15/10/2024§  | USD    | 280.000                         | 179.900                    | 0,00                   | Antero Resources Corp., 144A<br>8,375% 15/07/2026                    | USD    | 1.368.000                       | 1.414.717                  | 0,03                   |
| Endo DAC, 144A 6% 30/06/2028§  | USD    | 696.000                         | 49.590                     | 0,00                   | Antero Resources Corp., 144A<br>7,625% 01/02/2029                    | USD    | 670.000                         | 687.678                    | 0,02                   |
| JBS USA LUX SA, 144A 6,75%<br>15/03/2034   | USD    | 3.320.000                       | 3.498.135                  | 0,08                   | API Group DE, Inc., 144A 4,125%<br>15/07/2029                        | USD    | 510.000                         | 467.358                    | 0,01                   |
| JBS USA LUX SA, 144A 7,25%<br>15/11/2053   | USD    | 2.950.000                       | 3.208.355                  | 0,07                   | API Group DE, Inc., 144A 4,75%<br>15/10/2029                         | USD    | 679.000                         | 634.127                    | 0,01                   |
| JBS USA LUX SA 4,375% 02/02/2052   | USD    | 1.675.000                       | 1.249.617                  | 0,03                   | Aramark Services, Inc., 144A 5%<br>01/02/2028                        | USD    | 1.900.000                       | 1.847.114                  | 0,04                   |
| NXP BV 2,5% 11/05/2031   | USD    | 16.025.000                      | 13.626.998                 | 0,31                   | Arches Buyer, Inc., 144A 4,25%<br>01/06/2028                         | USD    | 3.240.000                       | 2.941.208                  | 0,07                   |
| VistaJet Malta Finance plc, 144A<br>9,5% 01/06/2028                                      | USD    | 735.000                         | 623.263                    | 0,02                   | Arches Buyer, Inc., 144A 6,125%<br>01/12/2028                        | USD    | 1.330.000                       | 1.151.920                  | 0,03                   |
|  |        |                                 | <b>28.328.671</b>          | <b>0,65</b>            | Archrock Partners LP, 144A 6,875%<br>01/04/2027                      | USD    | 361.000                         | 361.445                    | 0,01                   |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        | Asbury Automotive Group, Inc., 144A<br>4,625% 15/11/2029             | USD    | 1.105.000                       | 1.024.673                  | 0,02                   |
| UBS Group AG, 144A 4,282%<br>09/01/2028  | USD    | 5.640.000                       | 5.459.405                  | 0,13                   | Ascent Resources Utica Holdings LLC,<br>144A 7% 01/11/2026           | USD    | 200.000                         | 201.714                    | 0,00                   |
| UBS Group AG, FRN, 144A 4,194%<br>01/04/2031   | USD    | 3.477.000                       | 3.241.315                  | 0,07                   | AT&T, Inc. 2,55% 01/12/2033  | USD    | 6.300.000                       | 5.142.013                  | 0,12                   |
| UBS Group AG, FRN, 144A 3,091%<br>14/05/2032   | USD    | 3.373.000                       | 2.876.627                  | 0,07                   | AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053   | USD    | 5.240.000                       | 3.821.444                  | 0,09                   |
| UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%<br>Perpetual   | USD    | 1.625.000                       | 1.758.417                  | 0,04                   | AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5%<br>15/02/2030                    | USD    | 3.220.000                       | 2.919.555                  | 0,07                   |
| UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%<br>Perpetual   | USD    | 1.640.000                       | 1.820.648                  | 0,04                   | Audacy Capital Corp., 144A 6,5%<br>01/05/2027                        | USD    | 767.000                         | 14.381                     | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>15.156.412</b>          | <b>0,35</b>            | Audacy Capital Corp., 144A 6,75%<br>31/03/2029                       | USD    | 180.000                         | 3.600                      | 0,00                   |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | Avantor Funding, Inc., 144A 4,625%<br>15/07/2028                     | USD    | 2.806.000                       | 2.697.378                  | 0,06                   |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc,<br>Reg. S, FRN, Series 2007-1 'A2B'<br>4,062% 18/03/2039 | EUR    | 4.432                           | 4.887                      | 0,00                   | Avient Corp., 144A 7,125%<br>01/08/2030                              | USD    | 275.000                         | 286.712                    | 0,01                   |
| International Game Technology plc,<br>144A 6,5% 15/02/2025                               | USD    | 244.000                         | 244.424                    | 0,00                   | Avis Budget Car Rental LLC, 144A<br>5,75% 15/07/2027                 | USD    | 1.222.000                       | 1.185.185                  | 0,03                   |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>4,644% 01/04/2031                                   | USD    | 2.699.000                       | 2.548.786                  | 0,06                   | Avis Budget Car Rental LLC, 144A<br>5,375% 01/03/2029                | USD    | 3.020.000                       | 2.797.983                  | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>2.798.097</b>           | <b>0,06</b>            | BANK 2018-BNK13, FRN, Series<br>2018-BN13 'C' 4,537% 15/08/2061      | USD    | 6.073.000                       | 4.943.336                  | 0,11                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 3,559%<br>23/04/2027                      | USD    | 7.081.000                       | 6.815.521                  | 0,16                   |
| Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5%<br>15/04/2029                                       | USD    | 1.975.000                       | 1.903.565                  | 0,04                   | Bank of America Corp., FRN 1,734%<br>22/07/2027                      | USD    | 7.235.000                       | 6.630.242                  | 0,15                   |
| Accelerated Assets LLC, Series 2018-1<br>'C', 144A 6,65% 02/12/2033                      | USD    | 1.058.303                       | 1.037.451                  | 0,02                   | Bank of America Corp., FRN 2,551%<br>04/02/2028                      | USD    | 4.750.000                       | 4.399.715                  | 0,10                   |
| ACCO Brands Corp., 144A 4,25%<br>15/03/2029  | USD    | 9.475.000                       | 8.563.538                  | 0,20                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Acushnet Co., 144A 7,375%<br>15/10/2028  | USD    | 1.105.000                       | 1.153.526                  | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Bank of America Corp., FRN 3,705%<br>24/04/2028  | USD    | 4.245.000                       | 4.052.861                  | 0,09                   | Charter Communications Operating<br>LLC 4,8% 01/03/2050                               | USD    | 3.260.000                       | 2.534.866                  | 0,06                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,202%<br>25/04/2029  | USD    | 7.495.000                       | 7.539.777                  | 0,17                   | Charter Communications Operating<br>LLC 3,7% 01/04/2051                               | USD    | 6.609.000                       | 4.318.007                  | 0,10                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,087%<br>14/06/2029  | USD    | 4.900.000                       | 4.320.548                  | 0,10                   | Charter Communications Operating<br>LLC 3,9% 01/06/2052                               | USD    | 6.630.000                       | 4.490.496                  | 0,10                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,819%<br>15/09/2029  | USD    | 5.195.000                       | 5.360.519                  | 0,12                   | Chemours Co. (The), 144A 5,75%<br>15/11/2028  | USD    | 2.680.000                       | 2.551.636                  | 0,06                   |
| Bank of America Corp., FRN 3,194%<br>23/07/2030  | USD    | 5.355.000                       | 4.856.715                  | 0,11                   | Cheniery Energy Partners LP, 144A<br>5,95% 30/06/2033                                 | USD    | 6.840.000                       | 7.036.924                  | 0,16                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,651%<br>11/03/2032  | USD    | 7.895.000                       | 6.671.980                  | 0,15                   | Cheniery Energy Partners LP 4,5%<br>01/10/2029  | USD    | 7.040.000                       | 6.752.711                  | 0,15                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,572%<br>20/10/2032  | USD    | 2.740.000                       | 2.274.597                  | 0,05                   | Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5%<br>01/02/2026                                      | USD    | 550.000                         | 545.920                    | 0,01                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,872%<br>15/09/2034  | USD    | 4.240.000                       | 4.439.470                  | 0,10                   | Chesapeake Energy Corp., 144A<br>6,75% 15/04/2029                                     | USD    | 2.575.000                       | 2.602.637                  | 0,06                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,676%<br>19/06/2041  | USD    | 3.415.000                       | 2.458.297                  | 0,06                   | Chesapeake Energy Corp. 4,875%<br>31/12/2024  | USD    | 278.000                         | 5.560                      | 0,00                   |
| Bank of America Corp., FRN 6,25%<br>Perpetual  | USD    | 470.000                         | 467.210                    | 0,01                   | CHL Mortgage Pass-Through Trust,<br>Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037               | USD    | 1.600.797                       | 675.603                    | 0,02                   |
| Bausch Health Americas, Inc., 144A<br>8,5% 31/01/2027                                    | USD    | 387.000                         | 214.065                    | 0,01                   | Chord Energy Corp., 144A 6,375%<br>01/06/2026   | USD    | 980.000                         | 978.540                    | 0,02                   |
| Baxter International, Inc. 2,539%<br>01/02/2032  | USD    | 8.045.000                       | 6.751.375                  | 0,15                   | Cinemark USA, Inc., 144A 8,75%<br>01/05/2025  | USD    | 114.000                         | 114.952                    | 0,00                   |
| Bear Stearns Asset-Backed Securities<br>Trust, Series 2003-AC4 'M1' 5,658%<br>25/09/2033 | USD    | 305.609                         | 177.758                    | 0,00                   | Cinemark USA, Inc., 144A 5,25%<br>15/07/2028  | USD    | 2.829.000                       | 2.599.299                  | 0,06                   |
| Berkshire Hathaway Energy Co. 4,6%<br>01/05/2053   | USD    | 772.000                         | 691.564                    | 0,02                   | Citigroup, Inc., FRN 5,61%<br>29/09/2026  | USD    | 6.784.000                       | 6.835.670                  | 0,16                   |
| BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A',<br>144A 6,909% 15/07/2035                               | USD    | 3.400.000                       | 3.376.188                  | 0,08                   | Citigroup, Inc., FRN 1,122%<br>28/01/2027   | USD    | 7.120.000                       | 6.541.559                  | 0,15                   |
| Big River Steel LLC, 144A 6,625%<br>31/01/2029   | USD    | 1.002.000                       | 1.022.817                  | 0,02                   | Citigroup, Inc., FRN 3,887%<br>10/01/2028   | USD    | 6.800.000                       | 6.578.139                  | 0,15                   |
| Block, Inc. 3,5% 01/06/2031  | USD    | 1.940.000                       | 1.715.603                  | 0,04                   | Citigroup, Inc., FRN 4,412%<br>31/03/2031   | USD    | 9.395.000                       | 8.994.522                  | 0,20                   |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A<br>6,625% 15/07/2026                                      | USD    | 1.375.000                       | 1.367.981                  | 0,03                   | Citigroup, Inc., FRN 2,572%<br>03/06/2031   | USD    | 7.660.000                       | 6.548.943                  | 0,15                   |
| Booz Allen Hamilton, Inc., 144A 4%<br>01/07/2029   | USD    | 220.000                         | 206.279                    | 0,00                   | Citigroup, Inc., FRN 2,52%<br>03/11/2032  | USD    | 1.470.000                       | 1.213.030                  | 0,03                   |
| Boyne USA, Inc., 144A 4,75%<br>15/05/2029  | USD    | 3.445.000                       | 3.232.708                  | 0,07                   | Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual   | USD    | 10.961.000                      | 9.746.311                  | 0,22                   |
| Broadcom, Inc., 144A 3,469%<br>15/04/2034  | USD    | 9.540.000                       | 8.303.361                  | 0,19                   | Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual   | USD    | 2.250.000                       | 2.084.131                  | 0,05                   |
| Buckeye Partners LP, 144A 4,5%<br>01/03/2028   | USD    | 89.000                          | 84.182                     | 0,00                   | Civitas Resources, Inc., 144A 8,375%<br>01/07/2028                                    | USD    | 1.325.000                       | 1.385.017                  | 0,03                   |
| Buckeye Partners LP 4,125%<br>01/12/2027   | USD    | 846.000                         | 804.436                    | 0,02                   | Civitas Resources, Inc., 144A 8,75%<br>01/07/2031                                     | USD    | 780.000                         | 827.259                    | 0,02                   |
| Builders FirstSource, Inc., 144A<br>4,25% 01/02/2032                                     | USD    | 2.695.000                       | 2.434.812                  | 0,06                   | Clarivate Science Holdings Corp.,<br>144A 3,875% 01/07/2028                           | USD    | 1.275.000                       | 1.210.459                  | 0,03                   |
| Burlington Northern Santa Fe LLC<br>2,875% 15/06/2052                                    | USD    | 2.545.000                       | 1.788.493                  | 0,04                   | Clarivate Science Holdings Corp.,<br>144A 4,875% 01/07/2029                           | USD    | 2.295.000                       | 2.162.775                  | 0,05                   |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A<br>8,125% 01/07/2027                                   | USD    | 1.365.000                       | 1.399.328                  | 0,03                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.,<br>144A 5,125% 15/08/2027                       | USD    | 4.332.000                       | 4.129.708                  | 0,09                   |
| California Resources Corp., 144A<br>7,125% 01/02/2026                                    | USD    | 81.000                          | 82.200                     | 0,00                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.,<br>144A 7,75% 15/04/2028                        | USD    | 2.975.000                       | 2.568.507                  | 0,06                   |
| Capital One Financial Corp., FRN<br>3,95% Perpetual                                      | USD    | 4.027.000                       | 3.237.895                  | 0,07                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.,<br>144A 9% 15/09/2028                           | USD    | 300.000                         | 311.071                    | 0,01                   |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A<br>5% 15/07/2027                                   | USD    | 520.000                         | 504.642                    | 0,01                   | Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625%<br>01/03/2029                                     | USD    | 2.025.000                       | 1.884.320                  | 0,04                   |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A<br>3,125% 15/02/2029                               | USD    | 85.000                          | 74.471                     | 0,00                   | Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029  | USD    | 5.992.000                       | 5.728.622                  | 0,13                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,125%<br>01/05/2027  | USD    | 16.635.000                      | 16.147.779                 | 0,37                   | Coinbase Global, Inc., 144A 3,375%<br>01/10/2028                                      | USD    | 795.000                         | 662.944                    | 0,02                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 5%<br>01/02/2028  | USD    | 1.350.000                       | 1.291.161                  | 0,03                   | Columbia Pipelines Operating Co.<br>LLC, 144A 5,927% 15/08/2030                       | USD    | 9.725.000                       | 10.061.807                 | 0,23                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,375%<br>01/06/2029  | USD    | 3.925.000                       | 3.728.989                  | 0,09                   | Columbia Pipelines Operating Co.<br>LLC, 144A 6,036% 15/11/2033                       | USD    | 2.555.000                       | 2.678.132                  | 0,06                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,75%<br>01/03/2030   | USD    | 5.372.000                       | 4.918.348                  | 0,11                   | Comcast Corp. 3,9% 01/03/2038   | USD    | 4.313.000                       | 3.862.796                  | 0,09                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,25%<br>01/02/2031   | USD    | 6.269.000                       | 5.483.830                  | 0,13                   | Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051   | USD    | 6.227.000                       | 4.170.285                  | 0,10                   |
| CCUBS Commercial Mortgage Trust,<br>FRN, Series 2017-C1 'C' 4,431%<br>15/11/2050         | USD    | 1.827.000                       | 1.531.206                  | 0,04                   | Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053  | USD    | 7.330.000                       | 7.625.688                  | 0,17                   |
| CD Mortgage Trust, FRN, Series<br>2016-CD2 'C' 3,978% 10/11/2049                         | USD    | 1.136.000                       | 864.370                    | 0,02                   | Comcast Corp. 2,987% 01/11/2063   | USD    | 3.931.000                       | 2.544.463                  | 0,06                   |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A<br>6,75% 15/07/2025  | USD    | 4.390.000                       | 4.361.684                  | 0,10                   | Commonbond Student Loan Trust,<br>FRN, Series 2018-AGS 'A2', 144A<br>5,97% 25/02/2044 | USD    | 37.737                          | 36.897                     | 0,00                   |
| CDW LLC 5,5% 01/12/2024  | USD    | 94.000                          | 93.765                     | 0,00                   | CommScope Technologies LLC, 144A<br>6% 15/06/2025                                     | USD    | 3.784.000                       | 3.110.524                  | 0,07                   |
| CDW LLC 4,25% 01/04/2028   | USD    | 1.105.000                       | 1.059.202                  | 0,02                   | CommScope, Inc., 144A 6%<br>01/03/2026  | USD    | 1.673.000                       | 1.475.606                  | 0,03                   |
| Cedar Fair LP, 144A 5,5% 01/05/2025  | USD    | 670.000                         | 666.853                    | 0,02                   | CommScope, Inc., 144A 8,25%<br>01/03/2027   | USD    | 193.000                         | 100.053                    | 0,00                   |
| Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029   | USD    | 1.879.000                       | 1.775.414                  | 0,04                   | CommScope, Inc., 144A 4,75%<br>01/09/2029   | USD    | 525.000                         | 353.116                    | 0,01                   |
| Centene Corp. 4,625% 15/12/2029  | USD    | 2.491.000                       | 2.400.440                  | 0,05                   | Community Health Systems, Inc.,<br>144A 8% 15/03/2026                                 | USD    | 2.373.000                       | 2.364.952                  | 0,05                   |
| Central Garden & Pet Co. 4,125%<br>15/10/2030  | USD    | 4.580.000                       | 4.167.582                  | 0,10                   | Community Health Systems, Inc.,<br>144A 6,125% 01/04/2030                             | USD    | 1.440.000                       | 912.643                    | 0,02                   |
| Chart Industries, Inc., 144A 7,5%<br>01/01/2030  | USD    | 960.000                         | 1.005.490                  | 0,02                   | Community Health Systems, Inc.,<br>144A 4,75% 15/02/2031                              | USD    | 2.100.000                       | 1.664.628                  | 0,04                   |
| Charter Communications Operating<br>LLC 3,5% 01/06/2041                                  | USD    | 2.160.000                       | 1.533.429                  | 0,04                   | Comstock Resources, Inc., 144A<br>6,75% 01/03/2029                                    | USD    | 2.000.000                       | 1.834.114                  | 0,04                   |
| Charter Communications Operating<br>LLC 5,375% 01/05/2047                                | USD    | 6.452.000                       | 5.508.695                  | 0,13                   | Conduent Business Services LLC,<br>144A 6% 01/11/2029                                 | USD    | 908.000                         | 821.617                    | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Constellation Energy Generation LLC<br>5,8% 01/03/2033                                | USD    | 3.140.000                       | 3.303.945                  | 0,08                   |



JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Constellation Energy Generation LLC<br>5,6% 15/06/2042   | USD    | 4.335.000                       | 4.351.523                  | 0,10                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4121 'DS'<br>0,747% 15/10/2042   | USD    | 4.065.809                       | 470.840                    | 0,01                   |
| Constellation Energy Generation LLC<br>6,5% 01/10/2053   | USD    | 1.660.000                       | 1.880.882                  | 0,04                   | FHLMC, IO, Series 4018 'HI' 4,5%<br>15/03/2041          | USD    | 28.249                          | 1.637                      | 0,00                   |
| Cooper-Standard Automotive, Inc.,<br>144A 13,5% 31/03/2027   | USD    | 4.342.107                       | 4.702.167                  | 0,11                   | FHLMC, IO, Series 4173 'I' 4%<br>15/03/2043             | USD    | 302.417                         | 48.854                     | 0,00                   |
| Cooper-Standard Automotive, Inc.,<br>144A 5,625% 15/05/2027  | USD    | 2.668.803                       | 2.007.193                  | 0,05                   | FHLMC, IO, Series 4073 'IQ' 4%<br>15/07/2042            | USD    | 52.721                          | 7.586                      | 0,00                   |
| Coty, Inc., 144A 6,5% 15/04/2026   | USD    | 154.000                         | 153.959                    | 0,00                   | FHLMC, IO, Series 4585 'JI' 4%<br>15/05/2045            | USD    | 1.839.849                       | 250.198                    | 0,01                   |
| Credit-Based Asset Servicing and<br>Securitization LLC, FRN, Series<br>2004-CB5 'MI' 6,385% 25/01/2034 | USD    | 111.651                         | 113.712                    | 0,00                   | FHLMC, IO, FRN, Series 3459 'JS'<br>0,797% 15/06/2038   | USD    | 146.263                         | 12.389                     | 0,00                   |
| Crescent Energy Finance LLC, 144A<br>9,25% 15/02/2028  | USD    | 825.000                         | 864.101                    | 0,02                   | FHLMC, IO, Series 4280 'KI' 3,5%<br>15/09/2031          | USD    | 25.205                          | 131                        | 0,00                   |
| CSC Holdings LLC, 144A 7,5%<br>01/04/2028  | USD    | 490.000                         | 363.857                    | 0,01                   | FHLMC, IO, FRN, Series 3914 'LS'<br>1,347% 15/08/2026   | USD    | 44.422                          | 560                        | 0,00                   |
| CSC Holdings LLC, 144A 6,5%<br>01/02/2029  | USD    | 4.735.000                       | 4.193.979                  | 0,10                   | FHLMC, IO, Series 4212 'MI' 3%<br>15/06/2033            | USD    | 5.145.031                       | 523.967                    | 0,01                   |
| CSC Holdings LLC, 144A 5,75%<br>15/01/2030   | USD    | 985.000                         | 602.055                    | 0,01                   | FHLMC, IO, Series 4216 'MI' 3%<br>15/06/2028            | USD    | 510.534                         | 20.502                     | 0,00                   |
| CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024  | USD    | 690.000                         | 673.486                    | 0,02                   | FHLMC, IO, Series 5023 'MI' 3%<br>25/10/2050            | USD    | 22.427.971                      | 3.638.997                  | 0,08                   |
| DaVita, Inc., 144A 4,625%<br>01/06/2030  | USD    | 1.810.000                       | 1.591.687                  | 0,04                   | FHLMC, IO, Series 4170 'NI' 2,5%<br>15/02/2028          | USD    | 1.617.594                       | 57.107                     | 0,00                   |
| DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031  | USD    | 1.296.000                       | 1.067.607                  | 0,02                   | FHLMC, IO, Series 4043 'PI' 2,5%<br>15/05/2027          | USD    | 359.784                         | 10.671                     | 0,00                   |
| Diamondback Energy, Inc. 3,125%<br>24/03/2031  | USD    | 4.735.000                       | 4.210.264                  | 0,10                   | FHLMC, IO, Series 4311 'QI' 3%<br>15/10/2028            | USD    | 40.218                          | 537                        | 0,00                   |
| Discovery Communications LLC<br>3,625% 15/05/2030  | USD    | 636.000                         | 577.005                    | 0,01                   | FHLMC, IO, FRN, Series 266 'SI'<br>0,497% 15/07/2042    | USD    | 4.628.198                       | 404.783                    | 0,01                   |
| Discovery Communications LLC<br>4,65% 15/05/2050   | USD    | 2.950.000                       | 2.378.318                  | 0,05                   | FHLMC, IO, FRN, Series 3795 'SA'<br>0,927% 15/01/2041   | USD    | 271.608                         | 34.056                     | 0,00                   |
| DISH DBS Corp., 144A 5,25%<br>01/12/2026   | USD    | 3.370.000                       | 2.904.519                  | 0,07                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4689 'SD'<br>0,697% 15/06/2047   | USD    | 9.661.230                       | 1.297.659                  | 0,03                   |
| DISH DBS Corp., 144A 5,75%<br>01/12/2028   | USD    | 945.000                         | 761.567                    | 0,02                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4305 'SK'<br>1,147% 15/02/2044   | USD    | 6.938.452                       | 887.647                    | 0,02                   |
| DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026  | USD    | 1.980.000                       | 1.363.289                  | 0,03                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4372 'SY'<br>0,647% 15/08/2044   | USD    | 390.620                         | 42.200                     | 0,00                   |
| DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024   | USD    | 2.494.000                       | 2.345.831                  | 0,05                   | FHLMC, IO, Series 4057 'UI' 3%<br>15/05/2027            | USD    | 105.222                         | 2.526                      | 0,00                   |
| DISH Network Corp., 144A 11,75%<br>15/11/2027  | USD    | 6.706.000                       | 7.016.749                  | 0,16                   | FHLMC, IO, Series 4120 'UI' 3%<br>15/10/2027            | USD    | 142.051                         | 5.245                      | 0,00                   |
| Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A<br>6,625% 15/10/2029   | USD    | 1.535.000                       | 1.383.804                  | 0,03                   | FHLMC, IO, Series 4313 'UI' 3%<br>15/03/2029            | USD    | 162.387                         | 6.886                      | 0,00                   |
| DSL A Mortgage Loan Trust, FRN,<br>Series 2005-AR4 '2A1A' 5,99%<br>19/08/2045                          | USD    | 377.989                         | 315.483                    | 0,01                   | FHLMC, IO, FRN, Series K104 'XI'<br>1,124% 25/01/2030   | USD    | 44.058.695                      | 2.352.981                  | 0,05                   |
| DT Midstream, Inc., 144A 4,125%<br>15/06/2029  | USD    | 1.070.000                       | 985.708                    | 0,02                   | FHLMC, IO, FRN, Series K108 'XI'<br>1,691% 25/03/2030   | USD    | 23.961.936                      | 2.000.812                  | 0,05                   |
| Duke Energy Progress LLC 3,4%<br>01/04/2032  | USD    | 2.210.000                       | 2.000.135                  | 0,05                   | FHLMC, IO, FRN, Series K117 'X1'<br>1,233% 25/08/2030   | USD    | 101.347.081                     | 6.362.732                  | 0,15                   |
| Duquesne Light Holdings, Inc., 144A<br>2,775% 07/01/2032   | USD    | 3.230.000                       | 2.588.516                  | 0,06                   | FHLMC, IO, FRN, Series K123 'X1'<br>0,772% 25/12/2030   | USD    | 59.995.259                      | 2.508.582                  | 0,06                   |
| Dycom Industries, Inc., 144A 4,5%<br>15/04/2029  | USD    | 1.180.000                       | 1.086.992                  | 0,03                   | FHLMC, IO, FRN, Series K729 'X1'<br>0,339% 25/10/2024   | USD    | 42.570.247                      | 69.687                     | 0,00                   |
| Edgewell Personal Care Co., 144A<br>5,5% 01/06/2028  | USD    | 2.367.000                       | 2.325.222                  | 0,05                   | FHLMC, IO, FRN, Series K737 'X1'<br>0,631% 25/10/2026   | USD    | 37.156.831                      | 502.598                    | 0,01                   |
| Edgewell Personal Care Co., 144A<br>4,125% 01/04/2029  | USD    | 2.415.000                       | 2.200.620                  | 0,05                   | FHLMC, IO, FRN, Series K739 'X1'<br>1,206% 25/09/2027   | USD    | 73.104.407                      | 2.499.769                  | 0,06                   |
| Element Solutions, Inc., 144A 3,875%<br>01/09/2028   | USD    | 2.063.000                       | 1.899.336                  | 0,04                   | FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3'<br>2,14% 25/12/2045    | USD    | 10.813.517                      | 803.963                    | 0,02                   |
| Emera US Finance LP 2,639%<br>15/06/2031   | USD    | 11.674.000                      | 9.595.759                  | 0,22                   | FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3'<br>2,235% 25/09/2046   | USD    | 10.061.272                      | 901.759                    | 0,02                   |
| Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A<br>6,625% 15/12/2030   | USD    | 2.125.000                       | 2.178.511                  | 0,05                   | FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3'<br>2,243% 25/11/2028   | USD    | 19.128.684                      | 1.788.783                  | 0,04                   |
| Encino Acquisition Partners Holdings<br>LLC, 144A 8,5% 01/05/2028                                      | USD    | 772.000                         | 760.900                    | 0,02                   | FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3'<br>2,843% 25/12/2044   | USD    | 10.056.661                      | 2.885                      | 0,00                   |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75%<br>15/06/2028   | USD    | 2.947.000                       | 2.745.838                  | 0,06                   | FHLMC, IO, FRN, Series K731 'X3'<br>2,107% 25/05/2025   | USD    | 6.279.953                       | 149.255                    | 0,00                   |
| Energizer Holdings, Inc., 144A<br>4,375% 31/03/2029  | USD    | 4.895.000                       | 4.406.210                  | 0,10                   | FirstEnergy Transmission LLC, 144A<br>2,866% 15/09/2028 | USD    | 6.370.000                       | 5.770.663                  | 0,13                   |
| Energy Transfer LP, 144A 5,625%<br>01/05/2027  | USD    | 132.000                         | 131.637                    | 0,00                   | FirstEnergy Transmission LLC, 144A<br>4,55% 01/04/2049  | USD    | 2.929.000                       | 2.548.887                  | 0,06                   |
| Energy Transfer LP, 144A 7,375%<br>01/02/2031  | USD    | 1.000.000                       | 1.049.832                  | 0,02                   | FNMA, FRN, Series 2015-C01 '1M2'<br>9,752% 25/02/2025   | USD    | 463.866                         | 477.888                    | 0,01                   |
| Entegris Escrow Corp., 144A 5,95%<br>15/06/2030  | USD    | 1.275.000                       | 1.267.965                  | 0,03                   | FNMA, IO, Series 421 'C3' 4%<br>25/07/2030              | USD    | 2.609.055                       | 164.923                    | 0,00                   |
| Entegris, Inc., 144A 4,375%<br>15/04/2028  | USD    | 3.250.000                       | 3.090.389                  | 0,07                   | FNMA, IO, Series 401 'C6' 4,5%<br>25/10/2029            | USD    | 41.536                          | 1.274                      | 0,00                   |
| Entegris, Inc., 144A 3,625%<br>01/05/2029  | USD    | 800.000                         | 723.575                    | 0,02                   | FNMA, IO, Series 2013-61 'HI' 3%<br>25/06/2033          | USD    | 3.266.042                       | 294.699                    | 0,01                   |
| EQM Midstream Partners LP, 144A<br>6% 01/07/2025   | USD    | 538.000                         | 538.031                    | 0,01                   | FNMA, IO, Series 2013-66 'IE' 3%<br>25/08/2032          | USD    | 3.032.784                       | 106.022                    | 0,00                   |
| EQM Midstream Partners LP, 144A<br>4,5% 15/01/2029   | USD    | 3.270.000                       | 3.093.761                  | 0,07                   | FNMA, IO, Series 2013-32 'IG' 3,5%<br>25/04/2033        | USD    | 2.113.070                       | 189.499                    | 0,00                   |
| EquipmentShare.com, Inc., 144A 9%<br>15/05/2028  | USD    | 1.360.000                       | 1.400.800                  | 0,03                   | FNMA, IO, Series 2016-90 'IN' 3,5%<br>25/12/2046        | USD    | 2.408.305                       | 409.213                    | 0,01                   |
| Fells Point Funding Trust, 144A<br>3,046% 31/01/2027   | USD    | 3.853.000                       | 3.632.056                  | 0,08                   | FNMA, IO, Series 2014-35 'KI' 3%<br>25/06/2029          | USD    | 196.295                         | 8.366                      | 0,00                   |
| FHLMC, IO, Series 5022 3%<br>25/09/2050  | USD    | 24.965.703                      | 4.110.863                  | 0,09                   | FNMA, IO, Series 2016-6 'KI' 4%<br>25/02/2044           | USD    | 534.468                         | 74.026                     | 0,00                   |
| FHLMC, IO, Series 4324 'AI' 3%<br>15/11/2028   | USD    | 88.523                          | 2.258                      | 0,00                   |   |        |                                 |                            |                        |
| FHLMC, IO, FRN, Series 4939 'CS'<br>0,548% 25/12/2049  | USD    | 7.484.170                       | 914.033                    | 0,02                   |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| FNMA, IO, FRN, Series 2015-40 'LS'<br>0,718% 25/06/2045                        | USD    | 3.881.531                       | 428.309                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN, Series 2019-155<br>0,532% 16/07/2061                               | USD    | 93.730.246                      | 3.666.240                  | 0,08                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2016-39 'LS'<br>0,548% 25/07/2046                        | USD    | 17.074.393                      | 2.552.980                  | 0,06                   | GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'GI'<br>1,517% 20/04/2065                          | USD    | 1.956.380                       | 59.658                     | 0,00                   |
| FNMA, IO, Series 2012-149 'MI' 3%<br>25/01/2028                                | USD    | 28.695                          | 924                        | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA'<br>0,774% 16/06/2061                           | USD    | 6.585.021                       | 323.562                    | 0,01                   |
| FNMA, IO, Series 2013-15 2,5%<br>25/03/2028                                    | USD    | 340.311                         | 12.166                     | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2011-13 'S'<br>0,477% 16/01/2041                            | USD    | 154.700                         | 12.026                     | 0,00                   |
| FNMA, IO, Series 2014-44 'QI' 3%<br>25/08/2029                                 | USD    | 130.042                         | 4.330                      | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SD'<br>0,628% 20/09/2049                          | USD    | 5.397.345                       | 632.783                    | 0,01                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2015-85 'SA'<br>0,168% 25/11/2045                        | USD    | 4.792.094                       | 448.559                    | 0,01                   | Go Daddy Operating Co. LLC, 144A<br>5,25% 01/12/2027                              | USD    | 131.000                         | 128.499                    | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2012-65 'SB'<br>0,528% 25/06/2042                        | USD    | 228.227                         | 23.228                     | 0,00                   | Go Daddy Operating Co. LLC, 144A<br>3,5% 01/03/2029                               | USD    | 3.515.000                       | 3.201.603                  | 0,07                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2017-78 'SC'<br>0,698% 25/10/2047                        | USD    | 12.180.712                      | 1.566.838                  | 0,04                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>5,839% 10/09/2024                         | USD    | 8.800.000                       | 8.786.882                  | 0,20                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'SE'<br>0,648% 25/09/2042                        | USD    | 2.713.612                       | 326.463                    | 0,01                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>1,431% 09/03/2027                         | USD    | 6.835.000                       | 6.301.493                  | 0,14                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'SG'<br>0,648% 25/09/2042                        | USD    | 152.796                         | 16.419                     | 0,00                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>1,948% 21/10/2027                         | USD    | 5.755.000                       | 5.263.362                  | 0,12                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2016-48 'SH'<br>0,548% 25/08/2046                        | USD    | 5.175.138                       | 693.240                    | 0,02                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>2,64% 24/02/2028                          | USD    | 6.850.000                       | 6.342.256                  | 0,14                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2012-99 'SK'<br>1,148% 25/09/2042                        | USD    | 7.423.523                       | 1.090.224                  | 0,03                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>2,615% 22/04/2032                         | USD    | 3.090.000                       | 2.595.899                  | 0,06                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2016-61 'ST'<br>0,548% 25/09/2046                        | USD    | 10.312.669                      | 1.301.018                  | 0,03                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>2,65% 21/10/2032                          | USD    | 7.785.000                       | 6.491.905                  | 0,15                   |
| FNMA, IO, Series 2014-25 'WV' 3,5%<br>25/05/2029                               | USD    | 160.917                         | 8.756                      | 0,00                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>4,017% 31/10/2038                         | USD    | 3.720.000                       | 3.251.297                  | 0,07                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2'<br>2,677% 25/01/2039                        | USD    | 6.693.864                       | 36.266                     | 0,00                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>3,8% Perpetual                            | USD    | 6.971.000                       | 6.216.230                  | 0,14                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2015-K48 'B', 144A 3,646%<br>25/08/2048   | USD    | 3.761.224                       | 3.664.677                  | 0,08                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>7,5% Perpetual                            | USD    | 6.400.000                       | 6.693.427                  | 0,15                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2016-KF24 'B', 144A 10,445%<br>25/10/2026 | USD    | 279.820                         | 267.342                    | 0,01                   | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5%<br>31/05/2026                                 | USD    | 386.000                         | 380.549                    | 0,01                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF29 'B', 144A 8,995%<br>25/02/2024  | USD    | 1.113.259                       | 1.112.111                  | 0,03                   | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5%<br>15/07/2029                                 | USD    | 1.951.000                       | 1.840.935                  | 0,04                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF31 'B', 144A 8,345%<br>25/04/2024  | USD    | 1.493.791                       | 1.489.261                  | 0,03                   | Graham Packaging Co., Inc., 144A<br>7,125% 15/08/2028                             | USD    | 1.170.000                       | 1.054.410                  | 0,02                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF35 'B', 144A 8,195%<br>25/08/2024  | USD    | 1.576.994                       | 1.559.913                  | 0,04                   | Graphic Packaging International LLC,<br>144A 3,5% 15/03/2028                      | USD    | 859.000                         | 801.321                    | 0,02                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF38 'B', 144A 7,945%<br>25/09/2024  | USD    | 459.583                         | 452.316                    | 0,01                   | Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6%<br>15/10/2025                                    | USD    | 1.740.000                       | 1.649.548                  | 0,04                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF40 'B', 144A 8,145%<br>25/11/2027  | USD    | 962.793                         | 894.365                    | 0,02                   | Gray Television, Inc., 144A 7%<br>15/05/2027                                      | USD    | 1.690.000                       | 1.595.568                  | 0,04                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF41 'B', 144A 7,945%<br>25/11/2024  | USD    | 580.717                         | 572.097                    | 0,01                   | Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028  | USD    | 3.747.000                       | 3.676.700                  | 0,08                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2018-KF45 'B', 144A 7,395%<br>25/03/2025  | USD    | 291.010                         | 281.031                    | 0,01                   | GS Mortgage Securities Trust, FRN,<br>Series 2015-GC30 'C' 4,068%<br>10/05/2050   | USD    | 2.279.000                       | 1.833.351                  | 0,04                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2018-KF46 'B', 144A 7,395%<br>25/03/2028  | USD    | 1.393.952                       | 1.281.939                  | 0,03                   | GS Mortgage Securities Trust, FRN,<br>Series 2017-GS6 'C' 4,322%<br>10/05/2050    | USD    | 2.577.000                       | 1.978.191                  | 0,05                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2018-KF47 'B', 144A 7,445%<br>25/05/2025  | USD    | 280.772                         | 273.820                    | 0,01                   | GSMSC Pass-Through Trust, FRN,<br>Series 2008-2R '2A1', 144A 7,5%<br>25/10/2036   | USD    | 62.431                          | 9.866                      | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-K728 'C', 144A 3,723%<br>25/11/2050  | USD    | 2.275.540                       | 2.227.287                  | 0,05                   | Gulfport Energy Corp., 144A 8%<br>17/05/2026                                      | USD    | 480.000                         | 485.729                    | 0,01                   |
| Fremont Home Loan Trust, FRN,<br>Series 2004-C 'M1' 6,445%<br>25/08/2034       | USD    | 49.638                          | 45.781                     | 0,00                   | Hanesbrands, Inc., 144A 9%<br>15/02/2031  | USD    | 725.000                         | 714.079                    | 0,02                   |
| Frontier Communications Holdings<br>LLC, 144A 5,875% 15/10/2027                | USD    | 3.860.000                       | 3.728.672                  | 0,09                   | HarborView Mortgage Loan Trust,<br>FRN, Series 2005-11 '2A1A' 6,09%<br>19/08/2045 | USD    | 17.711                          | 16.184                     | 0,00                   |
| Gannett Holdings LLC, 144A 6%<br>01/11/2026                                    | USD    | 500.000                         | 442.865                    | 0,01                   | HarborView Mortgage Loan Trust,<br>FRN, Series 2007-6 '2A1A' 5,66%<br>19/08/2037  | USD    | 41.819                          | 35.892                     | 0,00                   |
| Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028  | USD    | 2.415.000                       | 2.294.945                  | 0,05                   | HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052   | USD    | 7.654.000                       | 6.538.297                  | 0,15                   |
| Gartner, Inc., 144A 3,75%<br>01/10/2030  | USD    | 210.000                         | 187.281                    | 0,00                   | Herc Holdings, Inc., 144A 5,5%<br>15/07/2027                                      | USD    | 3.627.000                       | 3.584.522                  | 0,08                   |
| GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028   | USD    | 1.760.000                       | 1.614.853                  | 0,04                   | Hertz Corp. (The), 144A 4,625%<br>01/12/2026                                      | USD    | 2.180.000                       | 1.956.473                  | 0,04                   |
| Gilead Sciences, Inc. 5,55%<br>15/10/2053                                      | USD    | 6.560.000                       | 7.130.101                  | 0,16                   | Hertz Corp. (The), 144A 6%<br>15/01/2028§   | USD    | 1.250.000                       | 112.500                    | 0,00                   |
| Glencore Funding LLC, 144A 5,4%<br>08/05/2028                                  | USD    | 6.870.000                       | 6.995.727                  | 0,16                   | Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024§  | USD    | 2.831.000                       | 70.775                     | 0,00                   |
| Glencore Funding LLC, 144A 6,375%<br>06/10/2030                                | USD    | 380.000                         | 408.318                    | 0,01                   | Hertz Corp. (The) 7,125%<br>01/08/2026§   | USD    | 456.000                         | 43.320                     | 0,00                   |
| Glencore Funding LLC, 144A 2,85%<br>27/04/2031                                 | USD    | 11.715.000                      | 10.127.645                 | 0,23                   | Hess Midstream Operations LP, 144A<br>5,125% 15/06/2028                           | USD    | 205.000                         | 197.759                    | 0,00                   |
| Global Infrastructure Solutions, Inc.,<br>144A 5,625% 01/06/2029               | USD    | 480.000                         | 439.141                    | 0,01                   | Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75%<br>01/02/2029                                     | USD    | 1.280.000                       | 1.238.575                  | 0,03                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-9 0,662%<br>16/01/2057                              | USD    | 9.305.594                       | 313.963                    | 0,01                   | Hilton Domestic Operating Co., Inc.<br>4,875% 15/01/2030                          | USD    | 141.000                         | 136.848                    | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-119<br>0,674% 16/05/2060                            | USD    | 2.451.886                       | 130.521                    | 0,00                   | Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029  | USD    | 1.248.000                       | 1.133.720                  | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Hughes Satellite Systems Corp.<br>6,625% 01/08/2026                               | USD    | 366.000                         | 288.904                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Hyundai Capital America, 144A 1,3%<br>08/01/2026                                  | USD    | 2.550.000                       | 2.354.131                  | 0,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Hyundai Capital America, 144A 6,5%<br>16/01/2029                                  | USD    | 1.205.000                       | 1.272.230                  | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Hyundai Capital America, Reg. S 3,5%<br>02/11/2026                                | USD    | 5.120.000                       | 4.869.330                  | 0,11                   |
|  |        |                                 |                            |                        | iHeartCommunications, Inc. 6,375%<br>01/05/2026                                   | USD    | 3.960.176                       | 3.388.386                  | 0,08                   |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| iHeartCommunications, Inc. 8,375%<br>01/05/2027  | USD    | 3.551.900                       | 2.342.034                  | 0,05                   | Morgan Stanley 5,948% 19/01/2038   | USD    | 1.820.000                       | 1.847.903                  | 0,04                   |
| ILFC E-Capital Trust I, FRN, 144A<br>7,186% 21/12/2065   | USD    | 400.000                         | 297.934                    | 0,01                   | Morgan Stanley, FRN 1,593%<br>04/05/2027   | USD    | 10.455.000                      | 9.633.376                  | 0,22                   |
| ILFC E-Capital Trust II, FRN, 144A<br>7,436% 21/12/2065  | USD    | 407.000                         | 316.826                    | 0,01                   | Morgan Stanley, FRN 5,123%<br>01/02/2029   | USD    | 8.185.000                       | 8.222.222                  | 0,19                   |
| Imola Merger Corp., 144A 4,75%<br>15/05/2029   | USD    | 3.340.000                       | 3.164.729                  | 0,07                   | Morgan Stanley, FRN 5,164%<br>20/04/2029   | USD    | 1.580.000                       | 1.588.801                  | 0,04                   |
| Independence Plaza Trust, Series<br>2018-INDP 'C', 144A 4,158%<br>10/07/2035                               | USD    | 5.988.000                       | 5.600.208                  | 0,13                   | Morgan Stanley, FRN 5,449%<br>20/07/2029   | USD    | 10.990.000                      | 11.193.596                 | 0,25                   |
| Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028  | USD    | 1.109.000                       | 1.031.237                  | 0,02                   | Morgan Stanley, FRN 3,622%<br>01/04/2031   | USD    | 5.979.000                       | 5.504.183                  | 0,13                   |
| Intuit, Inc. 5,5% 15/09/2053   | USD    | 360.000                         | 393.668                    | 0,01                   | Morgan Stanley, FRN 2,511%<br>20/10/2032   | USD    | 1.073.000                       | 889.478                    | 0,02                   |
| IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027  | USD    | 2.338.000                       | 2.296.823                  | 0,05                   | Morgan Stanley, FRN 5,424%<br>21/07/2034   | USD    | 3.620.000                       | 3.678.244                  | 0,08                   |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5%<br>15/07/2028   | USD    | 545.000                         | 523.719                    | 0,01                   | Morgan Stanley, FRN 3,971%<br>22/07/2038   | USD    | 6.911.000                       | 6.058.329                  | 0,14                   |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A<br>4,875% 15/09/2029   | USD    | 2.395.000                       | 2.268.529                  | 0,05                   | Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2014-C14 'C' 5,037% 15/02/2047 | USD    | 1.374.000                       | 1.347.953                  | 0,03                   |
| ITC Holdings Corp., 144A 2,95%<br>14/05/2030   | USD    | 8.610.000                       | 7.579.802                  | 0,17                   | Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2015-C24 'C' 4,323% 15/05/2048 | USD    | 2.288.000                       | 2.006.849                  | 0,05                   |
| J.P. Morgan Alternative Loan Trust,<br>FRN, Series 2006-A2 '1A1' 5,83%<br>25/05/2036                       | USD    | 2.537.583                       | 1.991.782                  | 0,05                   | Morgan Stanley Capital I Trust, FRN,<br>Series 2015-MS1 'B' 4,023%<br>15/05/2048                     | USD    | 1.773.000                       | 1.628.034                  | 0,04                   |
| J.P. Morgan Chase Commercial<br>Mortgage Securities Trust, FRN,<br>Series 2016-IP4 'C' 3,38%<br>15/12/2049 | USD    | 1.827.000                       | 1.392.477                  | 0,03                   | Morgan Stanley Capital I Trust, FRN,<br>Series 2005-HQ7 'E' 5,31%<br>14/11/2042                      | USD    | 1.455.219                       | 1.329.657                  | 0,03                   |
| JELD-WEN, Inc., 144A 4,875%<br>15/12/2027  | USD    | 165.000                         | 157.131                    | 0,00                   | Nationstar Mortgage Holdings, Inc.,<br>144A 5,5% 15/08/2028  | USD    | 1.785.000                       | 1.721.981                  | 0,04                   |
| Jersey Central Power & Light Co.,<br>144A 2,75% 01/03/2032   | USD    | 4.412.000                       | 3.730.397                  | 0,09                   | Nationstar Mortgage Holdings, Inc.,<br>144A 5,125% 15/12/2030  | USD    | 665.000                         | 603.805                    | 0,01                   |
| JetBlue Pass-Through Trust 'A' 2,95%<br>15/11/2029   | USD    | 817.107                         | 709.689                    | 0,02                   | NCR Atleos Corp., 144A 9,5%<br>01/04/2029  | USD    | 1.027.000                       | 1.092.086                  | 0,03                   |
| JetBlue Pass-Through Trust 'B' 8%<br>15/11/2027  | USD    | 958.281                         | 954.888                    | 0,02                   | NCR Voyix Corp., 144A 5%<br>01/10/2028   | USD    | 1.771.000                       | 1.675.794                  | 0,04                   |
| JetBlue Pass-Through Trust 'B' 7,75%<br>15/05/2030   | USD    | 566.762                         | 575.479                    | 0,01                   | NCR Voyix Corp., 144A 5,125%<br>15/04/2029   | USD    | 1.820.000                       | 1.734.551                  | 0,04                   |
| JPMBB Commercial Mortgage<br>Securities Trust, FRN, Series<br>2015-C30 'C' 4,229% 15/07/2048               | USD    | 2.988.000                       | 2.208.183                  | 0,05                   | NCR Voyix Corp., 144A 5,25%<br>01/10/2030  | USD    | 445.000                         | 411.147                    | 0,01                   |
| JPMBB Commercial Mortgage<br>Securities Trust, FRN, Series 2015-C31<br>'C' 4,622% 15/08/2048               | USD    | 1.489.000                       | 1.143.052                  | 0,03                   | New Albertsons LP 8% 01/05/2031  | USD    | 2.354.000                       | 2.550.700                  | 0,06                   |
| Kennedy-Wilson, Inc. 4,75%<br>01/03/2029   | USD    | 690.000                         | 576.843                    | 0,01                   | Newell Brands, Inc. 5,2% 01/04/2026  | USD    | 995.000                         | 979.844                    | 0,02                   |
| Kinetik Holdings LP, 144A 5,875%<br>15/06/2030   | USD    | 785.000                         | 771.424                    | 0,02                   | Newell Brands, Inc. 6,625%<br>15/09/2029   | USD    | 1.115.000                       | 1.112.324                  | 0,03                   |
| Kraft Heinz Foods Co. 4,875%<br>01/10/2049   | USD    | 4.320.000                       | 4.106.032                  | 0,09                   | Newell Brands, Inc. 6,5% 01/04/2046  | USD    | 1.330.000                       | 1.104.979                  | 0,03                   |
| LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026  | USD    | 2.008.000                       | 1.954.902                  | 0,04                   | Nexstar Media, Inc., 144A 5,625%<br>15/07/2027   | USD    | 718.000                         | 697.196                    | 0,02                   |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A<br>4,125% 31/01/2030  | USD    | 1.295.000                       | 1.197.177                  | 0,03                   | Nexstar Media, Inc., 144A 4,75%<br>01/11/2028  | USD    | 3.670.000                       | 3.387.128                  | 0,08                   |
| LB-UBS Commercial Mortgage Trust,<br>FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452%<br>15/09/2039                         | USD    | 1.452.584                       | 576.518                    | 0,01                   | NGL Energy Operating LLC, 144A<br>7,5% 01/02/2026  | USD    | 1.242.000                       | 1.254.940                  | 0,03                   |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A<br>4,875% 01/11/2024   | USD    | 3.320.000                       | 3.302.172                  | 0,08                   | NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125%<br>01/04/2026   | USD    | 1.030.000                       | 991.362                    | 0,02                   |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A<br>5,625% 15/03/2026   | USD    | 735.000                         | 730.734                    | 0,02                   | Novelis Corp., 144A 4,75%<br>30/01/2030  | USD    | 910.000                         | 853.535                    | 0,02                   |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A<br>4,75% 15/10/2027  | USD    | 155.000                         | 149.322                    | 0,00                   | NRG Energy, Inc., 144A 3,75%<br>15/06/2024   | USD    | 5.810.000                       | 5.744.018                  | 0,13                   |
| Lumen Technologies, Inc., 144A<br>5,125% 15/12/2026  | USD    | 968.000                         | 658.240                    | 0,02                   | NRZ Excess Spread-Collateralized<br>Notes, Series 2021-FHT1 'A', 144A<br>3,104% 25/07/2026           | USD    | 464.728                         | 431.948                    | 0,01                   |
| Lumen Technologies, Inc., 144A 4%<br>15/02/2027  | USD    | 1.251.000                       | 808.534                    | 0,02                   | ON Semiconductor Corp., 144A<br>3,875% 01/09/2028  | USD    | 3.440.000                       | 3.193.685                  | 0,07                   |
| Madison IAQ LLC, 144A 4,125%<br>30/06/2028   | USD    | 1.660.000                       | 1.514.278                  | 0,03                   | OneMain Finance Corp. 7,125%<br>15/03/2026   | USD    | 575.000                         | 586.334                    | 0,01                   |
| Madison IAQ LLC, 144A 5,875%<br>30/06/2029   | USD    | 905.000                         | 799.689                    | 0,02                   | Organon & Co., 144A 4,125%<br>30/04/2028   | USD    | 2.035.000                       | 1.871.835                  | 0,04                   |
| Marriott Ownership Resorts, Inc.<br>4,75% 15/01/2028   | USD    | 25.000                          | 22.801                     | 0,00                   | Organon & Co., 144A 5,125%<br>30/04/2031   | USD    | 1.400.000                       | 1.195.358                  | 0,03                   |
| MASTR Alternative Loan Trust, FRN,<br>Series 2003-5 '30B1' 5,867%<br>25/08/2033                            | USD    | 250.354                         | 149.369                    | 0,00                   | Outfront Media Capital LLC, 144A 5%<br>15/08/2027  | USD    | 293.000                         | 283.964                    | 0,01                   |
| Mauser Packaging Solutions Holding<br>Co., 144A 7,875% 15/08/2026  | USD    | 3.500.000                       | 3.573.475                  | 0,08                   | Owens & Minor, Inc., 144A 6,625%<br>01/04/2030   | USD    | 1.330.000                       | 1.272.165                  | 0,03                   |
| Mauser Packaging Solutions Holding<br>Co., 144A 9,25% 15/04/2027   | USD    | 466.000                         | 459.263                    | 0,01                   | Owens-Brockway Glass Container,<br>Inc., 144A 6,625% 13/05/2027                                      | USD    | 1.275.000                       | 1.278.122                  | 0,03                   |
| Medline Borrower LP, 144A 3,875%<br>01/04/2029   | USD    | 695.000                         | 630.111                    | 0,01                   | Pacific Gas and Electric Co. 4,65%<br>01/08/2028   | USD    | 2.946.000                       | 2.829.287                  | 0,06                   |
| Medline Borrower LP, 144A 5,25%<br>01/10/2029  | USD    | 2.155.000                       | 2.039.777                  | 0,05                   | Pacific Gas and Electric Co. 6,4%<br>15/06/2033  | USD    | 7.280.000                       | 7.659.139                  | 0,17                   |
| Meta Platforms, Inc. 4,45%<br>15/08/2052   | USD    | 1.757.000                       | 1.617.830                  | 0,04                   | Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc.,<br>144A 4% 15/10/2027   | USD    | 1.670.000                       | 1.560.168                  | 0,04                   |
| MetLife, Inc., 144A 9,25%<br>08/04/2068  | USD    | 2.150.000                       | 2.424.130                  | 0,06                   | Par Pharmaceutical, Inc., 144A 8,5%<br>01/04/2027  | USD    | 453.000                         | 290.380                    | 0,01                   |
| Metropolitan Life Global Funding I,<br>144A 3,3% 21/03/2029  | USD    | 3.105.000                       | 2.880.678                  | 0,07                   | Performance Food Group, Inc., 144A<br>5,5% 15/10/2027  | USD    | 2.796.000                       | 2.758.228                  | 0,06                   |
| Millennium Escrow Corp., 144A<br>6,625% 01/08/2026   | USD    | 560.000                         | 396.066                    | 0,01                   | PetSmart, Inc., 144A 4,75%<br>15/02/2028   | USD    | 4.100.000                       | 3.848.076                  | 0,09                   |
| MiWD Holdco II LLC, 144A 5,5%<br>01/02/2030  | USD    | 700.000                         | 621.418                    | 0,01                   | PetSmart, Inc., 144A 7,75%<br>15/02/2029   | USD    | 1.210.000                       | 1.183.105                  | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028   | USD    | 1.801.000                       | 1.735.306                  | 0,04                   |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| PMT Issuer Trust-FMSR, FRN, Series 2022-FT1 'A', 144A 9,527% 25/06/2027   | USD    | 4.500.000                       | 4.519.898                  | 0,10                   | SRS Distribution, Inc., 144A 6,125% 01/07/2029   | USD    | 1.600.000                       | 1.518.776                  | 0,03                   |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual              | USD    | 5.357.000                       | 4.304.686                  | 0,10                   | SRS Distribution, Inc., 144A 6% 01/12/2029   | USD    | 720.000                         | 671.285                    | 0,02                   |
| PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 8,857% 25/08/2025 | USD    | 3.166.577                       | 3.170.667                  | 0,07                   | SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5% 30/09/2027  | USD    | 3.961.000                       | 3.916.567                  | 0,09                   |
| Post Holdings, Inc., 144A 5,75% 01/03/2027                                | USD    | 405.000                         | 402.653                    | 0,01                   | Stagwell Global LLC, 144A 5,625% 15/08/2029  | USD    | 1.660.000                       | 1.528.977                  | 0,04                   |
| Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029                                 | USD    | 724.000                         | 700.459                    | 0,02                   | Standard Industries, Inc., 144A 4,75% 15/01/2028   | USD    | 5.854.000                       | 5.642.081                  | 0,13                   |
| Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030                               | USD    | 2.050.000                       | 1.894.571                  | 0,04                   | Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026  | USD    | 2.910.000                       | 2.719.463                  | 0,06                   |
| Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/02/2027                           | USD    | 3.290.000                       | 3.223.190                  | 0,07                   | Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027  | USD    | 1.740.000                       | 1.265.622                  | 0,03                   |
| Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25% 01/02/2028                            | USD    | 415.000                         | 419.801                    | 0,01                   | Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029   | USD    | 300.000                         | 272.274                    | 0,01                   |
| Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028                             | USD    | 3.004.000                       | 2.920.098                  | 0,07                   | Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '5A1' 5,176% 25/02/2035 | USD    | 64.806                          | 61.199                     | 0,00                   |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026               | USD    | 3.444.000                       | 3.452.352                  | 0,08                   | Structured Asset Investment Loan Trust, FRN, Series 2005-HE3 'M1' 6,19% 25/09/2035         | USD    | 27.511                          | 26.979                     | 0,00                   |
| Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027              | USD    | 1.127.000                       | 1.044.412                  | 0,02                   | Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029  | USD    | 1.617.000                       | 1.565.974                  | 0,04                   |
| Range Resources Corp. 8,25% 15/01/2029                                    | USD    | 920.000                         | 952.451                    | 0,02                   | Summit Midstream Holdings LLC, 144A 9% 15/10/2026  | USD    | 1.335.000                       | 1.333.565                  | 0,03                   |
| RASC Trust, FRN, Series 2005-EMX1 'M1' 6,115% 25/03/2035                  | USD    | 52.810                          | 52.758                     | 0,00                   | Sunoco LP 4,5% 15/05/2029  | USD    | 470.000                         | 436.795                    | 0,01                   |
| Regency Centers LP, REIT 2,95% 15/09/2029                                 | USD    | 1.767.000                       | 1.585.361                  | 0,04                   | Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029  | USD    | 4.570.000                       | 4.105.419                  | 0,09                   |
| Renaissance Home Equity Loan Trust, Series 2005-1 'AF6' 5,47% 25/05/2035  | USD    | 30.029                          | 29.945                     | 0,00                   | Take-Two Interactive Software, Inc. 3,7% 14/04/2027  | USD    | 3.360.000                       | 3.258.104                  | 0,07                   |
| Renaissance Home Equity Loan Trust, Series 2005-2 'M1' 5,551% 25/08/2035  | USD    | 4.434.713                       | 4.107.597                  | 0,09                   | Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% 01/10/2025   | USD    | 2.283.000                       | 2.299.654                  | 0,05                   |
| RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029                       | USD    | 185.000                         | 172.112                    | 0,00                   | Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028   | USD    | 100.000                         | 94.605                     | 0,00                   |
| RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027                            | USD    | 4.867.000                       | 4.700.257                  | 0,11                   | Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030   | USD    | 620.000                         | 577.107                    | 0,01                   |
| RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030                                   | USD    | 1.570.000                       | 1.607.028                  | 0,04                   | Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031   | USD    | 500.000                         | 461.977                    | 0,01                   |
| Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031                        | USD    | 690.000                         | 738.993                    | 0,02                   | Targa Resources Partners LP 5% 15/01/2028  | USD    | 640.000                         | 633.508                    | 0,01                   |
| Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025                                      | USD    | 918.000                         | 650.316                    | 0,02                   | Targa Resources Partners LP 4% 15/01/2032  | USD    | 563.000                         | 515.702                    | 0,01                   |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026  | USD    | 3.224.000                       | 2.263.758                  | 0,05                   | TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028  | USD    | 980.000                         | 912.433                    | 0,02                   |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026                               | USD    | 240.000                         | 222.484                    | 0,01                   | Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029                                       | USD    | 4.630.000                       | 4.185.443                  | 0,10                   |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029                               | USD    | 1.110.000                       | 1.005.206                  | 0,02                   | Tempur Sealy International, Inc., 144A 3,875% 15/10/2031                                   | USD    | 185.000                         | 157.065                    | 0,00                   |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033                                   | USD    | 630.000                         | 537.922                    | 0,01                   | Tenet Healthcare Corp., 144A 6,75% 15/05/2031  | USD    | 1.033.000                       | 1.057.534                  | 0,02                   |
| SBA Communications Corp., REIT 3,875% 15/02/2027                          | USD    | 710.000                         | 681.469                    | 0,02                   | Tenet Healthcare Corp. 4,875% 01/01/2026   | USD    | 3.743.000                       | 3.696.747                  | 0,08                   |
| SBA Communications Corp., REIT 3,125% 01/02/2029                          | USD    | 845.000                         | 759.360                    | 0,02                   | Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027  | USD    | 2.050.000                       | 2.059.180                  | 0,05                   |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5% 15/10/2029                              | USD    | 2.057.000                       | 1.833.270                  | 0,04                   | Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027   | USD    | 3.898.000                       | 3.824.612                  | 0,09                   |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4% 01/04/2031                                | USD    | 2.525.000                       | 2.143.578                  | 0,05                   | Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/06/2028   | USD    | 2.340.000                       | 2.238.229                  | 0,05                   |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375% 01/02/2032                            | USD    | 600.000                         | 507.766                    | 0,01                   | Tenet Healthcare Corp. 4,25% 01/06/2029  | USD    | 1.530.000                       | 1.425.672                  | 0,03                   |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029                           | USD    | 3.445.000                       | 3.015.974                  | 0,07                   | Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029  | USD    | 1.910.000                       | 1.819.170                  | 0,04                   |
| Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031                         | USD    | 1.547.000                       | 1.363.284                  | 0,03                   | Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053  | USD    | 1.150.000                       | 1.183.047                  | 0,03                   |
| Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5% 01/10/2027                              | USD    | 1.736.458                       | 1.250.922                  | 0,03                   | T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029   | USD    | 1.895.000                       | 1.707.173                  | 0,04                   |
| Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75% 01/10/2027                             | USD    | 206.327                         | 205.473                    | 0,00                   | Trinity Industries, Inc., 144A 7,75% 15/07/2028  | USD    | 1.030.000                       | 1.071.887                  | 0,02                   |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5% 01/08/2027                                 | USD    | 1.961.000                       | 1.893.798                  | 0,04                   | TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025  | USD    | 3.720.000                       | 3.732.592                  | 0,09                   |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5% 01/07/2029                               | USD    | 2.922.000                       | 2.830.231                  | 0,06                   | Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029   | USD    | 836.000                         | 729.134                    | 0,02                   |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4,125% 01/07/2030                             | USD    | 645.000                         | 574.882                    | 0,01                   | Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028  | USD    | 255.000                         | 271.415                    | 0,01                   |
| Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5% 15/04/2027                       | USD    | 3.514.000                       | 3.437.703                  | 0,08                   | Truist Financial Corp., FRN 6,123% 28/10/2033  | USD    | 1.230.000                       | 1.277.744                  | 0,03                   |
| Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7% 01/07/2025                           | USD    | 933.000                         | 937.936                    | 0,02                   | Truist Financial Corp., FRN 5,122% 26/01/2034  | USD    | 3.772.000                       | 3.664.155                  | 0,08                   |
| Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029                            | USD    | 1.065.000                       | 971.169                    | 0,02                   | Truist Financial Corp., FRN 5,867% 08/06/2034  | USD    | 3.070.000                       | 3.135.688                  | 0,07                   |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875% 15/03/2031                             | USD    | 6.610.000                       | 6.030.865                  | 0,14                   | Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029  | USD    | 1.085.000                       | 1.038.433                  | 0,02                   |
| Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375% 30/11/2029                          | USD    | 565.000                         | 618.878                    | 0,01                   | UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C7 'B' 4,292% 15/12/2050                   | USD    | 6.777.000                       | 6.064.482                  | 0,14                   |
| Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028                                    | USD    | 6.051.000                       | 6.557.275                  | 0,15                   | Univision Communications, Inc., 144A 4,5% 01/05/2029                                       | USD    | 1.520.000                       | 1.364.612                  | 0,03                   |
| SRS Distribution, Inc., 144A 4,625% 01/07/2028                            | USD    | 665.000                         | 631.286                    | 0,01                   | Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025  | USD    | 1.885.000                       | 1.877.403                  | 0,04                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028   | USD    | 771.000                         | 778.701                    | 0,02                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029   | USD    | 759.000                         | 807.451                    | 0,02                   |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Venture Global LNG, Inc., 144A<br>9,875% 01/02/2032   | USD    | 375.000                         | 392.150                    | 0,01                   | BigCommerce Holdings, Inc. 0,25%<br>01/10/2026  | USD    | 6.942.000                       | 5.484.290                  | 0,12                   |
| Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75%<br>01/10/2029   | USD    | 313.000                         | 268.654                    | 0,01                   | Box, Inc. 0% 15/01/2026   | USD    | 3.953.000                       | 4.463.848                  | 0,10                   |
| VICI Properties LP, REIT, 144A<br>5,625% 01/05/2024   | USD    | 2.750.000                       | 2.746.819                  | 0,06                   | Cheesecake Factory, Inc. (The)<br>0,375% 15/06/2026   | USD    | 3.904.000                       | 3.391.063                  | 0,08                   |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 3,5%<br>15/02/2025   | USD    | 400.000                         | 390.022                    | 0,01                   | DISH Network Corp. 2,375%<br>15/03/2024   | USD    | 2.130.000                       | 2.098.157                  | 0,05                   |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25%<br>01/12/2026  | USD    | 2.069.000                       | 1.993.232                  | 0,05                   | Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028   | USD    | 8.633.000                       | 8.718.187                  | 0,20                   |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75%<br>01/02/2027  | USD    | 374.000                         | 374.273                    | 0,01                   | Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028  | USD    | 5.350.000                       | 4.812.614                  | 0,11                   |
| VICI Properties LP, REIT, 144A<br>4,625% 15/12/2029   | USD    | 1.120.000                       | 1.055.796                  | 0,02                   | Envestnet, Inc. 2,625% 01/12/2027   | USD    | 2.865.000                       | 2.829.762                  | 0,06                   |
| VICI Properties LP, REIT, 144A<br>4,125% 15/08/2030   | USD    | 455.000                         | 414.601                    | 0,01                   | Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026  | USD    | 4.180.000                       | 4.861.346                  | 0,11                   |
| Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5%<br>15/03/2029  | USD    | 1.728.000                       | 1.688.826                  | 0,04                   | Eventbrite, Inc. 0,75% 15/09/2026   | USD    | 2.912.000                       | 2.552.635                  | 0,06                   |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7%<br>30/01/2027  | USD    | 1.788.000                       | 1.693.853                  | 0,04                   | Everbridge, Inc. 0% 15/03/2026  | USD    | 2.483.000                       | 2.154.003                  | 0,05                   |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A<br>5,625% 15/02/2027  | USD    | 1.535.000                       | 1.517.992                  | 0,03                   | Ford Motor Co. 0% 15/03/2026  | USD    | 4.391.000                       | 4.407.867                  | 0,10                   |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A<br>4,375% 01/05/2029  | USD    | 1.972.000                       | 1.830.469                  | 0,04                   | Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875%<br>15/04/2028  | USD    | 7.050.000                       | 6.992.730                  | 0,16                   |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3%<br>15/07/2029  | USD    | 1.473.000                       | 1.379.166                  | 0,03                   | Guess?, Inc. 2% 15/04/2024  | USD    | 3.901.000                       | 4.073.030                  | 0,09                   |
| Wabash National Corp., 144A 4,5%<br>15/10/2028  | USD    | 3.100.000                       | 2.819.233                  | 0,06                   | Integra LifeSciences Holdings Corp.<br>0,5% 15/08/2025  | USD    | 1.345.000                       | 1.268.944                  | 0,03                   |
| Warnermedia Holdings, Inc. 3,755%<br>15/03/2027   | USD    | 5.029.000                       | 4.814.799                  | 0,11                   | JetBlue Airways Corp. 0,5%<br>01/04/2026  | USD    | 4.122.000                       | 2.990.091                  | 0,07                   |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4,279%<br>15/03/2032   | USD    | 11.485.000                      | 10.517.892                 | 0,24                   | Kite Realty Group LP, REIT, 144A<br>0,75% 01/04/2027  | USD    | 4.108.000                       | 4.108.945                  | 0,09                   |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5,05%<br>15/03/2042  | USD    | 5.395.000                       | 4.777.399                  | 0,11                   | Live Nation Entertainment, Inc., 144A<br>3,125% 15/01/2029  | USD    | 5.725.000                       | 6.545.973                  | 0,15                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 2,393%<br>02/06/2028   | USD    | 4.190.000                       | 3.836.839                  | 0,09                   | Lumentum Holdings, Inc., 144A 1,5%<br>15/12/2029  | USD    | 4.525.000                       | 4.547.339                  | 0,10                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,574%<br>25/07/2029   | USD    | 10.970.000                      | 11.202.949                 | 0,26                   | Lyft, Inc. 1,5% 15/05/2025  | USD    | 2.710.000                       | 2.579.407                  | 0,06                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 2,572%<br>11/02/2031   | USD    | 5.280.000                       | 4.567.981                  | 0,10                   | Microchip Technology, Inc. 1,625%<br>15/02/2027   | USD    | 1.185.000                       | 3.080.087                  | 0,07                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,557%<br>25/07/2034   | USD    | 1.425.000                       | 1.452.694                  | 0,03                   | ON Semiconductor Corp. 0%<br>01/05/2027   | USD    | 7.870.000                       | 13.082.417                 | 0,30                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 3,9%<br>Perpetual  | USD    | 8.610.000                       | 7.966.255                  | 0,18                   | Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75%<br>15/12/2026   | USD    | 5.608.000                       | 5.054.159                  | 0,12                   |
| Wells Fargo Commercial Mortgage<br>Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894%<br>15/02/2048                              | USD    | 1.493.000                       | 1.199.026                  | 0,03                   | PetIQ, Inc. 4% 01/06/2026   | USD    | 920.000                         | 914.927                    | 0,02                   |
| Wells Fargo Home Equity<br>Asset-Backed Securities Trust, FRN,<br>Series 2004-2 'M8A', 144A 9,97%<br>25/10/2034 | USD    | 145.755                         | 148.942                    | 0,00                   | PG&E Corp., 144A 4,25% 01/12/2027   | USD    | 4.165.000                       | 4.387.943                  | 0,10                   |
| Welltower OP LLC, REIT 3,85%<br>15/06/2032  | USD    | 1.990.000                       | 1.842.483                  | 0,04                   | Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026   | USD    | 2.659.000                       | 2.849.892                  | 0,07                   |
| Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A<br>9% 15/11/2026  | USD    | 2.252.000                       | 231.393                    | 0,01                   | Snap, Inc. 0% 01/05/2027  | USD    | 2.426.000                       | 1.950.899                  | 0,04                   |
| WESCO Distribution, Inc., 144A<br>7,125% 15/06/2025   | USD    | 1.920.000                       | 1.936.337                  | 0,04                   | Southwest Airlines Co. 1,25%<br>01/05/2025  | USD    | 2.545.000                       | 2.576.658                  | 0,06                   |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5%<br>01/03/2025   | USD    | 4.360.000                       | 4.340.460                  | 0,10                   | Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75%<br>01/05/2026   | USD    | 2.909.000                       | 3.154.626                  | 0,07                   |
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A<br>5,125% 01/10/2029   | USD    | 1.561.000                       | 1.475.510                  | 0,03                   | TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026  | USD    | 4.757.000                       | 4.191.162                  | 0,10                   |
| XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032   | USD    | 1.425.000                       | 1.479.356                  | 0,03                   | Uber Technologies, Inc., 144A<br>0,875% 01/12/2028  | USD    | 4.136.000                       | 4.584.711                  | 0,10                   |
|   |        |                                 | <b>1.119.895.017</b>       | <b>25,48</b>           | Veeco Instruments, Inc., 144A<br>2,875% 01/06/2029  | USD    | 415.000                         | 533.669                    | 0,01                   |
| <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>1.554.766.198</b>       | <b>35,38</b>           | Wayfair, Inc. 0,625% 01/10/2025   | USD    | 3.915.000                       | 3.562.773                  | 0,08                   |
| <i>Obligations convertibles</i>   |        |                                 |                            |                        | Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027  | USD    | 2.485.000                       | 3.155.185                  | 0,07                   |
| <i>Iles Caïmans</i>   |        |                                 |                            |                        | Wolfsped, Inc. 1,875% 01/12/2029  | USD    | 2.025.000                       | 1.386.099                  | 0,03                   |
| Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025  | USD    | 2.000.000                       | 1.922.038                  | 0,04                   |   |        | <b>154.123.808</b>              | <b>3,51</b>                |                        |
| Seagate HDD Cayman, 144A 3,5%<br>01/06/2028   | USD    | 4.767.000                       | 5.819.506                  | 0,13                   | <i>Total des obligations convertibles</i>   |        | <b>166.782.120</b>              | <b>3,79</b>                |                        |
|   |        |                                 | <b>7.741.544</b>           | <b>0,17</b>            | <i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i> |        | <b>1.721.548.318</b>            | <b>39,17</b>               |                        |
| <i>Israël</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Nice Ltd. 0% 15/09/2025   | USD    | 5.153.000                       | 4.916.768                  | 0,11                   | <i>Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>4.916.768</b>           | <b>0,11</b>            | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        | ESC GCB144A3C7 ENTER 8,75%<br>15/10/2026*   | USD    | 462.000                         | 0                          | 0,00                   |
| 8x8, Inc. 0,5% 01/02/2024   | USD    | 4.610.000                       | 4.564.255                  | 0,10                   | FNMA, IO, Series 410 'C12' 5,5%<br>25/07/2024   | USD    | 552                             | 5                          | 0,00                   |
| Advanced Energy Industries, Inc.,<br>144A 2,5% 15/09/2028   | USD    | 2.760.000                       | 2.944.295                  | 0,07                   | Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5%<br>20/10/2051*   | USD    | 829.455                         | 776.470                    | 0,02                   |
| Air Transport Services Group, Inc.,<br>144A 3,875% 15/08/2029   | USD    | 1.920.000                       | 1.711.740                  | 0,04                   | Level 3 Financing, Inc., 144A 4,625%<br>15/09/2027*   | USD    | 2.280.000                       | 1.368.000                  | 0,03                   |
| Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026  | USD    | 4.245.000                       | 3.831.315                  | 0,09                   | SART 4,757% 15/06/2025*   | USD    | 107.340                         | 106.814                    | 0,00                   |
| Alarm.com Holdings, Inc. 0%<br>15/01/2026   | USD    | 5.243.000                       | 4.683.951                  | 0,11                   |   |        | <b>2.251.289</b>                | <b>0,05</b>                |                        |
| Bentley Systems, Inc. 0,125%<br>15/01/2026  | USD    | 3.040.000                       | 3.042.814                  | 0,07                   | <i>Total des Obligations</i>  |        | <b>2.251.289</b>                | <b>0,05</b>                |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <i>Obligations convertibles</i>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | Claire's Stores, Inc. 0%*   | USD    | 1.335                           | 2.603.250                  | 0,06                   |
|   |        |                                 |                            |                        |   |        | <b>2.603.250</b>                | <b>0,06</b>                |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des obligations convertibles</i>   |        | <b>2.603.250</b>                | <b>0,06</b>                |                        |

# JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Clares Holdings Sarl*  | USD    | 1.502                           | 473.130                    | 0,01                   |
| Intelsat SA*   | USD    | 63.302                          | 1.841.012                  | 0,04                   |
|  |        |                                 | <b>2.314.142</b>           | <b>0,05</b>            |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| EP Energy Corp.*   | USD    | 16.874                          | 26.998                     | 0,00                   |
| Goodman Private*   | USD    | 434                             | 0                          | 0,00                   |
| Goodman Private Preference*  | USD    | 517                             | 0                          | 0,00                   |
| Mallinckrodt plc*  | USD    | 1.059                           | 40.507                     | 0,00                   |
| MYT Holding LLC*   | USD    | 345.516                         | 120.931                    | 0,01                   |
| Vistra Corp. Rights 12/31/2049*  | USD    | 856                             | 1.134                      | 0,00                   |
| Windstream Holdings, Inc.*   | USD    | 1.444                           | 15.162                     | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>204.732</b>             | <b>0,01</b>            |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>2.518.874</b>           | <b>0,06</b>            |
| <i>Warrants</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Nmg Research Ltd. 24/09/2027*  | USD    | 81.429                          | 1.119.649                  | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>1.119.649</b>           | <b>0,02</b>            |
| <i>Total des warrants</i>  |        |                                 | <b>1.119.649</b>           | <b>0,02</b>            |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>        |        |                                 | <b>8.493.062</b>           | <b>0,19</b>            |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†               | USD    | 280.351.836                     | 280.351.836                | 6,38                   |
|  |        |                                 | <b>280.351.836</b>         | <b>6,38</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 | <b>280.351.836</b>         | <b>6,38</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <b>280.351.836</b>         | <b>6,38</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>4.175.756.098</b>       | <b>95,01</b>           |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>176.919.979</b>         | <b>4,03</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>42.286.304</b>          | <b>0,96</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>4.394.962.381</b>       | <b>100,00</b>          |

§ Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.

\* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

† Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 37,63            |
| Luxembourg   | 8,02             |
| Royaume-Uni  | 6,41             |
| Mexique  | 5,45             |
| France   | 4,78             |
| Pays-Bas   | 4,76             |
| Espagne  | 2,29             |
| Italie   | 2,15             |
| Allemagne  | 2,02             |
| République tchèque   | 1,93             |
| Afrique du Sud   | 1,82             |
| Iles Caïmans   | 1,55             |
| Brésil   | 1,49             |
| Canada   | 1,49             |
| Irlande  | 1,29             |
| Australie  | 1,11             |
| Suisse   | 0,84             |
| Organisations supranationales                                | 0,79             |
| Israël   | 0,60             |
| Suède  | 0,52             |
| Colombie   | 0,50             |
| Belgique   | 0,46             |
| Côte d'Ivoire  | 0,44             |
| Jersey   | 0,43             |
| République dominicaine                                       | 0,37             |
| Danemark   | 0,37             |
| Oman   | 0,36             |
| Roumanie   | 0,36             |
| Autriche   | 0,32             |
| Portugal   | 0,32             |
| Norvège  | 0,31             |
| Kazakhstan   | 0,31             |
| Indonésie  | 0,31             |
| Paraguay   | 0,29             |
| Costa Rica   | 0,25             |
| Philippines  | 0,24             |
| Nigeria  | 0,24             |
| Emirats arabes unis  | 0,20             |
| Angola   | 0,20             |
| Arabie saoudite  | 0,18             |
| Hongrie  | 0,17             |
| Malaisie   | 0,16             |
| Ile Maurice  | 0,16             |
| Japon  | 0,15             |
| Sénégal  | 0,15             |
| Liberia  | 0,13             |
| Turquie  | 0,13             |
| Chili  | 0,13             |
| Bahreïn  | 0,11             |
| Iles vierges britanniques                                    | 0,10             |
| Maroc  | 0,09             |
| Gibraltar  | 0,04             |
| Uruguay  | 0,04             |
| Liban  | 0,02             |
| Panama   | 0,02             |
| Bermudes   | 0,01             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>95,01</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 4,99             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats à déclarer

| Pays   | Description des titres  | Devise | Valeur nominale | Valeur de marché USD | Plus/(moins)-valeurs latentes USD | % de l'Actif net |
|--|-------------------------|--------|-----------------|----------------------|-----------------------------------|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique                                      | GNMA, 5,00%, 15/01/2053 | USD    | 114.650.000     | 113.897.382          | 705.578                           | 2,59             |
| Etats-Unis d'Amérique                                      | UMBS, 4,50%, 25/01/2053 | USD    | 257.230.000     | 249.581.678          | 5.300.808                         | 5,68             |
| Etats-Unis d'Amérique                                      | UMBS, 5,50%, 25/01/2054 | USD    | 90.010.000      | 90.484.578           | 1.081.685                         | 2,06             |
| <b>Total des positions longues sur contrats à déclarer</b> |                         |        |                 | <b>453.963.638</b>   | <b>7.088.072</b>                  | <b>10,33</b>     |
| <b>Contrats nets à déclarer</b>                            |                         |        |                 | <b>453.963.638</b>   | <b>7.088.072</b>                  | <b>10,33</b>     |

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-valeurs latentes USD | % de l'Actif net |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|-----------------------------------|------------------|
| AUD            | 67.508         | USD           | 44.430        | 03/01/2024      | Barclays              | 1.587                             | -                |
| AUD            | 14.367.256     | USD           | 9.493.134     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 300.306                           | 0,01             |
| AUD            | 93.838         | USD           | 62.217        | 03/01/2024      | Citibank              | 1.747                             | -                |
| AUD            | 174.866        | USD           | 116.192       | 03/01/2024      | HSBC                  | 3.006                             | -                |
| AUD            | 190.256        | USD           | 127.962       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 1.726                             | -                |
| AUD            | 29.369         | USD           | 19.785        | 03/01/2024      | RBC                   | 235                               | -                |
| AUD            | 22.080         | USD           | 14.795        | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 256                               | -                |
| AUD            | 14.906.483     | USD           | 10.147.171    | 05/02/2024      | Barclays              | 25.571                            | -                |
| AUD            | 24.271         | USD           | 16.508        | 05/02/2024      | Citibank              | 55                                | -                |
| BRL            | 52.985.979     | USD           | 10.777.027    | 02/01/2024      | Citibank              | 130.824                           | -                |
| BRL            | 360.926        | USD           | 73.051        | 02/01/2024      | HSBC                  | 1.250                             | -                |
| BRL            | 308.735        | USD           | 62.799        | 02/01/2024      | RBC                   | 758                               | -                |
| BRL            | 160.557.946    | USD           | 32.469.271    | 22/01/2024      | Citibank              | 542.013                           | 0,01             |
| BRL            | 54.765.028     | USD           | 10.974.423    | 02/02/2024      | Citibank              | 280.091                           | 0,01             |
| BRL            | 331.177        | USD           | 67.771        | 02/02/2024      | Morgan Stanley        | 288                               | -                |
| CAD            | 6.788.834      | USD           | 4.997.958     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 134.988                           | -                |
| CAD            | 11.325         | USD           | 8.445         | 03/01/2024      | Citibank              | 118                               | -                |
| CAD            | 15.073         | USD           | 11.295        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 102                               | -                |
| CAD            | 23.288         | USD           | 17.158        | 03/01/2024      | HSBC                  | 450                               | -                |
| CAD            | 65.472         | USD           | 48.423        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 1.079                             | -                |
| CAD            | 89.288         | USD           | 66.772        | 03/01/2024      | State Street          | 738                               | -                |
| CAD            | 15.971         | USD           | 12.070        | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | 12                                | -                |
| CAD            | 11.312         | USD           | 8.526         | 05/02/2024      | RBC                   | 31                                | -                |
| CHF            | 274.624        | USD           | 315.780       | 03/01/2024      | Barclays              | 11.895                            | -                |
| CHF            | 502.876        | USD           | 579.174       | 03/01/2024      | Citibank              | 20.844                            | -                |
| CHF            | 104.077        | USD           | 119.239       | 03/01/2024      | HSBC                  | 4.943                             | -                |
| CHF            | 20.021.183     | USD           | 22.955.044    | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 933.732                           | 0,02             |
| CHF            | 74.257         | USD           | 85.996        | 03/01/2024      | State Street          | 2.606                             | -                |
| CHF            | 20.666.536     | USD           | 24.712.756    | 05/02/2024      | HSBC                  | 35.237                            | -                |
| CHF            | 33.668         | USD           | 39.523        | 05/02/2024      | Standard Chartered    | 794                               | -                |
| CHF            | 11.917         | USD           | 14.113        | 05/02/2024      | State Street          | 158                               | -                |
| CLP            | 28.413.594.218 | USD           | 32.394.931    | 22/01/2024      | Citibank              | 49.046                            | -                |
| CNH            | 29.808.514     | USD           | 4.182.322     | 22/01/2024      | Citibank              | 6.645                             | -                |
| CNH            | 153.750.331    | USD           | 21.468.113    | 22/01/2024      | HSBC                  | 138.298                           | 0,01             |
| CZK            | 1.113.983      | USD           | 49.608        | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 282                               | -                |
| CZK            | 804.644        | USD           | 35.700        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 336                               | -                |
| CZK            | 206.662.268    | USD           | 9.191.301     | 22/01/2024      | BNP Paribas           | 58.032                            | -                |
| CZK            | 135.059.379    | USD           | 6.039.069     | 05/02/2024      | State Street          | 2.711                             | -                |
| EUR            | 3.073.203      | USD           | 3.316.411     | 03/01/2024      | Barclays              | 85.625                            | -                |
| EUR            | 7.430.162      | USD           | 8.051.289     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 173.900                           | -                |
| EUR            | 988.172        | USD           | 1.065.594     | 03/01/2024      | Citibank              | 28.312                            | -                |
| EUR            | 2.784.962      | USD           | 3.053.811     | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 29.142                            | -                |
| EUR            | 215.455        | USD           | 233.137       | 03/01/2024      | HSBC                  | 5.372                             | -                |
| EUR            | 26.162.304     | USD           | 28.669.411    | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 292.260                           | 0,01             |
| EUR            | 1.252.864.246  | USD           | 1.368.913.205 | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 18.007.526                        | 0,41             |
| EUR            | 4.254.720      | USD           | 4.642.467     | 03/01/2024      | RBC                   | 67.509                            | -                |
| EUR            | 8.488.124      | USD           | 9.243.957     | 03/01/2024      | State Street          | 152.397                           | -                |
| EUR            | 1.306.790      | USD           | 1.429.057     | 22/01/2024      | HSBC                  | 18.720                            | -                |
| EUR            | 7.750.641      | USD           | 8.491.730     | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | 95.117                            | -                |
| EUR            | 2.114.160      | USD           | 2.331.185     | 05/02/2024      | Barclays              | 12.477                            | -                |
| EUR            | 1.272.632.975  | USD           | 1.409.103.772 | 05/02/2024      | HSBC                  | 1.679.506                         | 0,04             |
| EUR            | 2.924.775      | USD           | 3.239.569     | 05/02/2024      | RBC                   | 2.705                             | -                |
| GBP            | 54.503         | USD           | 68.524        | 03/01/2024      | Barclays              | 881                               | -                |
| GBP            | 75.131         | USD           | 95.294        | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 378                               | -                |
| GBP            | 50.375         | USD           | 63.408        | 03/01/2024      | Citibank              | 739                               | -                |
| GBP            | 22.141.736     | USD           | 28.011.510    | 03/01/2024      | HSBC                  | 183.777                           | 0,01             |
| GBP            | 31.514         | USD           | 39.751        | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 379                               | -                |
| GBP            | 241.991        | USD           | 306.293       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 1.858                             | -                |
| GBP            | 120.103        | USD           | 151.677       | 03/01/2024      | RBC                   | 1.263                             | -                |
| GBP            | 38.429         | USD           | 48.784        | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 161                               | -                |
| GBP            | 22.991.839     | USD           | 29.263.279    | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | 20.235                            | -                |
| INR            | 3.581.327.300  | USD           | 42.932.926    | 22/01/2024      | HSBC                  | 74.911                            | -                |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté  | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|-----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| JPY   | 2.921.137       | USD           | 20.569        | 04/01/2024      | Citibank           | 79                               | -                |
| JPY   | 1.430.627.623   | USD           | 9.737.726     | 04/01/2024      | HSBC               | 374.667                          | 0,01             |
| JPY   | 2.684.714       | USD           | 18.694        | 04/01/2024      | Merrill Lynch      | 282                              | -                |
| JPY   | 25.281.045      | USD           | 172.713       | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | 5.987                            | -                |
| JPY   | 2.356.220       | USD           | 16.689        | 05/02/2024      | HSBC               | 52                               | -                |
| KRW   | 126.673.187.536 | USD           | 97.553.214    | 22/01/2024      | BNP Paribas        | 220.499                          | 0,01             |
| KRW   | 28.114.465.450  | USD           | 21.368.447    | 22/01/2024      | Merrill Lynch      | 331.928                          | 0,01             |
| PHP   | 1.206.040.003   | USD           | 21.671.878    | 22/01/2024      | Merrill Lynch      | 86.186                           | -                |
| PLN   | 77.062.552      | USD           | 19.527.333    | 22/01/2024      | BNP Paribas        | 105.945                          | -                |
| SEK   | 224.370.154     | USD           | 21.469.725    | 03/01/2024      | Barclays           | 851.333                          | 0,02             |
| SEK   | 541.972         | USD           | 51.894        | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 2.023                            | -                |
| SEK   | 734.268         | USD           | 70.993        | 03/01/2024      | Citibank           | 2.054                            | -                |
| SEK   | 1.371.608       | USD           | 132.922       | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 3.529                            | -                |
| SEK   | 5.009.699       | USD           | 486.866       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 11.515                           | -                |
| SEK   | 423.293         | USD           | 40.761        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 1.350                            | -                |
| SEK   | 360.431         | USD           | 35.895        | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | 12                               | -                |
| SGD   | 3.175           | USD           | 2.405         | 02/01/2024      | BNP Paribas        | 1                                | -                |
| SGD   | 9.307           | USD           | 6.993         | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 59                               | -                |
| SGD   | 293.012         | USD           | 218.869       | 03/01/2024      | Citibank           | 3.143                            | -                |
| SGD   | 1.833.622       | USD           | 1.374.321     | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 14.996                           | -                |
| SGD   | 119.584.433     | USD           | 89.597.864    | 03/01/2024      | HSBC               | 1.010.132                        | 0,02             |
| SGD   | 395.493         | USD           | 297.043       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 2.617                            | -                |
| SGD   | 1.997.691       | USD           | 1.503.516     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 10.116                           | -                |
| SGD   | 861.717         | USD           | 643.819       | 03/01/2024      | State Street       | 9.096                            | -                |
| SGD   | 123.049.496     | USD           | 93.335.631    | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | 48.826                           | -                |
| SGD   | 202.562         | USD           | 153.221       | 05/02/2024      | State Street       | 507                              | -                |
| THB   | 689.849.789     | USD           | 19.483.980    | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | 762.936                          | 0,02             |
| USD   | 11.296          | CZK           | 250.000       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 100                              | -                |
| USD   | 158.149         | CZK           | 3.496.596     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 1.554                            | -                |
| USD   | 24.484          | CZK           | 546.841       | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 21                               | -                |
| USD   | 1.254           | EUR           | 1.125         | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 7                                | -                |
| USD   | 644.988         | EUR           | 579.569       | 05/02/2024      | Standard Chartered | 2.504                            | -                |
| USD   | 368.299         | EUR           | 331.341       | 05/02/2024      | State Street       | 990                              | -                |
| USD   | 1.181.468       | GBP           | 923.616       | 22/01/2024      | Morgan Stanley     | 5.203                            | -                |
| USD   | 1.213           | GBP           | 949           | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 4                                | -                |
| USD   | 55.331          | SEK           | 550.520       | 05/02/2024      | Barclays           | 486                              | -                |
| USD   | 25.917          | SEK           | 256.876       | 05/02/2024      | Citibank           | 326                              | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b> |                 |               |               |                 |                    | <b>27.499.005</b>                | <b>0,62</b>      |
| AUD   | 33.712          | USD           | 23.025        | 05/02/2024      | Citibank           | (19)                             | -                |
| AUD   | 24.311          | USD           | 16.636        | 05/02/2024      | RBC                | (46)                             | -                |
| CAD   | 11.490          | USD           | 8.692         | 05/02/2024      | HSBC               | (1)                              | -                |
| CHF   | 33.456          | USD           | 40.102        | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (38)                             | -                |
| CLP   | 9.050.892.386   | USD           | 10.336.671    | 22/01/2024      | Citibank           | (1.937)                          | -                |
| CLP   | 19.358.785.991  | USD           | 22.328.988    | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | (224.216)                        | (0,01)           |
| CZK   | 1.903.254       | USD           | 85.424        | 03/01/2024      | Barclays           | (187)                            | -                |
| CZK   | 1.271.068       | USD           | 57.169        | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (244)                            | -                |
| CZK   | 134.098.736     | USD           | 6.012.649     | 03/01/2024      | Citibank           | (7.023)                          | -                |
| CZK   | 226.441         | USD           | 10.185        | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (55)                             | -                |
| CZK   | 225.960         | USD           | 10.110        | 05/02/2024      | Citibank           | (2)                              | -                |
| CZK   | 314.348         | USD           | 14.065        | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | (3)                              | -                |
| EUR   | 579.569         | USD           | 644.109       | 02/01/2024      | Standard Chartered | (2.526)                          | -                |
| EUR   | 331.341         | USD           | 367.816       | 03/01/2024      | State Street       | (1.022)                          | -                |
| EUR   | 1.520.152       | USD           | 1.692.578     | 22/01/2024      | State Street       | (8.419)                          | -                |
| EUR   | 2.114.546       | USD           | 2.354.058     | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | (9.969)                          | -                |
| GBP   | 949             | USD           | 1.213         | 02/01/2024      | Morgan Stanley     | (5)                              | -                |
| GBP   | 39.287          | USD           | 50.111        | 03/01/2024      | Barclays           | (84)                             | -                |
| GBP   | 332.991         | USD           | 425.462       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.431)                          | -                |
| GBP   | 38.382          | USD           | 49.098        | 05/02/2024      | HSBC               | (213)                            | -                |
| GBP   | 53.347          | USD           | 67.973        | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (28)                             | -                |
| INR   | 1.824.294.619   | USD           | 21.923.456    | 22/01/2024      | BNP Paribas        | (15.666)                         | -                |
| JPY   | 18.377.300      | USD           | 129.981       | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | (81)                             | -                |
| JPY   | 2.929.357       | USD           | 20.744        | 04/01/2024      | State Street       | (37)                             | -                |
| JPY   | 12.234.038.823  | USD           | 87.076.955    | 22/01/2024      | Morgan Stanley     | (348.827)                        | (0,01)           |
| JPY   | 1.468.593.745   | USD           | 10.477.188    | 05/02/2024      | HSBC               | (42.771)                         | -                |
| JPY   | 2.371.964       | USD           | 16.936        | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (83)                             | -                |
| PLN   | 47.410.108      | EUR           | 10.914.806    | 22/01/2024      | Citibank           | (13.685)                         | -                |
| SEK   | 256.876         | USD           | 25.882        | 02/01/2024      | Citibank           | (327)                            | -                |
| SEK   | 550.520         | USD           | 55.259        | 03/01/2024      | Barclays           | (491)                            | -                |
| SEK   | 361.353         | USD           | 36.438        | 05/02/2024      | Citibank           | (438)                            | -                |
| SEK   | 225.216.018     | USD           | 22.526.386    | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (89.346)                         | -                |
| SGD   | 205.435         | USD           | 156.279       | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | (371)                            | -                |
| SGD   | 284.741         | USD           | 216.132       | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (37)                             | -                |
| USD   | 25.495          | AUD           | 38.690        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (878)                            | -                |
| USD   | 64.317.947      | AUD           | 95.703.968    | 22/01/2024      | BNP Paribas        | (962.357)                        | (0,03)           |
| USD   | 10.788.157      | AUD           | 16.099.276    | 22/01/2024      | Citibank           | (193.265)                        | (0,01)           |
| USD   | 6.017.679       | AUD           | 8.884.149     | 22/01/2024      | Goldman Sachs      | (42.258)                         | -                |
| USD   | 10.794.079      | BRL           | 53.655.640    | 02/01/2024      | Citibank           | (251.631)                        | (0,01)           |
| USD   | 13.240          | CAD           | 17.953        | 03/01/2024      | Standard Chartered | (334)                            | -                |
| USD   | 40.399          | CHF           | 34.931        | 03/01/2024      | Barclays           | (1.279)                          | -                |
| USD   | 1.670           | CHF           | 1.453         | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (63)                             | -                |
| USD   | 6.809           | CHF           | 5.941         | 03/01/2024      | Citibank           | (279)                            | -                |
| USD   | 139.761         | CHF           | 121.973       | 03/01/2024      | HSBC               | (5.773)                          | -                |



JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devises achetée   | Montant acheté | Devises vendue | Montant vendu   | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| USD   | 48.447         | CHF            | 42.233          | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | (1.944)                          | -                |
| USD   | 60.981         | CHF            | 53.355          | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (2.681)                          | -                |
| USD   | 16.117         | CHF            | 14.149          | 03/01/2024      | RBC                   | (766)                            | -                |
| USD   | 55.736         | CHF            | 48.363          | 03/01/2024      | State Street          | (1.970)                          | -                |
| USD   | 21.502.270     | CNH            | 153.503.846     | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (69.502)                         | -                |
| USD   | 1.818          | CZK            | 40.660          | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (3)                              | -                |
| USD   | 15.210         | CZK            | 345.049         | 03/01/2024      | Citibank              | (243)                            | -                |
| USD   | 5.613.858      | CZK            | 125.839.033     | 22/01/2024      | Citibank              | (18.167)                         | -                |
| USD   | 55.612.146     | CZK            | 1.243.153.914   | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (26.192)                         | -                |
| USD   | 4.183          | EUR            | 3.862           | 03/01/2024      | Barclays              | (93)                             | -                |
| USD   | 20.586.872     | EUR            | 18.856.821      | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (287.630)                        | -                |
| USD   | 7.553.970      | EUR            | 6.879.703       | 03/01/2024      | HSBC                  | (61.861)                         | -                |
| USD   | 766.396.420    | EUR            | 701.563.352     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (10.234.217)                     | (0,23)           |
| USD   | 1.132          | EUR            | 1.039           | 03/01/2024      | RBC                   | (19)                             | -                |
| USD   | 2.434.699      | EUR            | 2.229.282       | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (33.118)                         | -                |
| USD   | 5.110.786      | EUR            | 4.701.337       | 03/01/2024      | State Street          | (93.595)                         | -                |
| USD   | 56.444.162     | EUR            | 51.679.979      | 22/01/2024      | Citibank              | (811.500)                        | (0,02)           |
| USD   | 4.682.015      | EUR            | 4.232.665       | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | (7.307)                          | -                |
| USD   | 775.736.617    | EUR            | 700.607.023     | 05/02/2024      | HSBC                  | (924.598)                        | (0,02)           |
| USD   | 2.065          | EUR            | 1.872           | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (10)                             | -                |
| USD   | 884.163        | EUR            | 801.370         | 05/02/2024      | State Street          | (4.200)                          | -                |
| USD   | 1.289          | GBP            | 1.028           | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (19)                             | -                |
| USD   | 3.748          | GBP            | 2.975           | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | (41)                             | -                |
| USD   | 28.948.067     | GBP            | 22.882.493      | 03/01/2024      | HSBC                  | (190.500)                        | -                |
| USD   | 22.545         | GBP            | 17.814          | 03/01/2024      | RBC                   | (139)                            | -                |
| USD   | 2.380          | GBP            | 1.888           | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (23)                             | -                |
| USD   | 13.563         | GBP            | 10.755          | 03/01/2024      | State Street          | (132)                            | -                |
| USD   | 71.020.981     | GBP            | 56.018.443      | 22/01/2024      | HSBC                  | (320.941)                        | (0,01)           |
| USD   | 3.179.430      | GBP            | 2.511.125       | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | (18.597)                         | -                |
| USD   | 909.718        | GBP            | 718.368         | 22/01/2024      | State Street          | (5.154)                          | -                |
| USD   | 29.046.045     | GBP            | 22.821.161      | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | (20.085)                         | -                |
| USD   | 32.774.064     | HUF            | 11.447.934.639  | 22/01/2024      | Citibank              | (257.166)                        | (0,01)           |
| USD   | 11.565.265     | IDR            | 179.026.827.682 | 22/01/2024      | Citibank              | (46.773)                         | -                |
| USD   | 21.003.158     | IDR            | 325.485.941.346 | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (108.511)                        | -                |
| USD   | 69.878         | JPY            | 10.227.431      | 04/01/2024      | Morgan Stanley        | (2.415)                          | -                |
| USD   | 26.930         | JPY            | 4.000.000       | 04/01/2024      | RBC                   | (1.344)                          | -                |
| USD   | 29.325         | JPY            | 4.129.673       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (16)                             | -                |
| USD   | 21.512.709     | KRW            | 28.131.093.407  | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (200.501)                        | (0,01)           |
| USD   | 168.763.147    | MXN            | 2.928.783.694   | 22/01/2024      | Citibank              | (3.931.449)                      | (0,09)           |
| USD   | 4.380.822      | MXN            | 75.221.141      | 22/01/2024      | State Street          | (54.563)                         | -                |
| USD   | 22.251.311     | PHP            | 1.237.306.417   | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (70.827)                         | -                |
| USD   | 65.448         | SEK            | 673.622         | 03/01/2024      | Barclays              | (1.566)                          | -                |
| USD   | 5.801          | SEK            | 60.758          | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (243)                            | -                |
| USD   | 165.379        | SEK            | 1.725.853       | 03/01/2024      | Citibank              | (6.314)                          | -                |
| USD   | 22.409         | SEK            | 227.321         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | (205)                            | -                |
| USD   | 188.352        | SEK            | 1.967.274       | 03/01/2024      | HSBC                  | (7.359)                          | -                |
| USD   | 56.002         | SEK            | 585.627         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (2.258)                          | -                |
| USD   | 69.174         | SEK            | 720.054         | 03/01/2024      | RBC                   | (2.459)                          | -                |
| USD   | 4.665          | SEK            | 48.638          | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (174)                            | -                |
| USD   | 166.522        | SEK            | 1.728.009       | 03/01/2024      | State Street          | (5.386)                          | -                |
| USD   | 22.142         | SGD            | 29.671          | 03/01/2024      | Barclays              | (339)                            | -                |
| USD   | 129.626        | SGD            | 173.549         | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (1.870)                          | -                |
| USD   | 237.677        | SGD            | 318.792         | 03/01/2024      | Citibank              | (3.869)                          | -                |
| USD   | 81.805         | SGD            | 109.197         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | (933)                            | -                |
| USD   | 8.526          | SGD            | 11.361          | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (82)                             | -                |
| USD   | 959.285        | SGD            | 1.283.209       | 03/01/2024      | State Street          | (12.990)                         | -                |
| USD   | 21.025.925     | SGD            | 27.931.995      | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (157.615)                        | -                |
| USD   | 11.580.823     | SGD            | 15.414.111      | 22/01/2024      | Citibank              | (109.191)                        | -                |
| USD   | 2.408          | SGD            | 3.175           | 05/02/2024      | BNP Paribas           | (1)                              | -                |
| USD   | 7.595          | SGD            | 10.037          | 05/02/2024      | Merrill Lynch         | (22)                             | -                |
| USD   | 21.723.470     | THB            | 755.433.669     | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (448.316)                        | (0,01)           |
| USD   | 63.910.225     | ZAR            | 1.189.601.793   | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (868.018)                        | (0,02)           |
| USD   | 32.423.669     | ZAR            | 596.352.335     | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | (49.934)                         | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |                |                 |                 |                       | <b>(21.715.701)</b>              | <b>(0,49)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |                |                 |                 |                       | <b>5.783.304</b>                 | <b>0,13</b>      |

## JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de<br>contrats | Devise | Exposition<br>globale<br>USD | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|-----------------------|--------|------------------------------|--|------------------------|
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024   | (301)                 | EUR    | (47.112.138)                 | 982.961                                    | 0,02                   |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | (860)                 | EUR    | (101.406.791)                | 88.062                                     | -                      |
| Long Gilt, 26/03/2024  | (935)                 | GBP    | (122.218.068)                | 869.159                                    | 0,02                   |
| US Long Bond, 19/03/2024   | (417)                 | USD    | (51.975.141)                 | 201.982                                    | 0,01                   |
| US Ultra Bond, 19/03/2024  | (2.123)               | USD    | (283.387.328)                | 1.360.047                                  | 0,03                   |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                       |        |                              | <b>3.502.211</b>                           | <b>0,08</b>            |
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2024   | 805                   | AUD    | 64.017.777                   | (321.780)                                  | (0,01)                 |
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | 520                   | EUR    | 68.630.679                   | (250.403)                                  | (0,01)                 |
| Euro-Bund, 07/03/2024  | 1.065                 | EUR    | 161.711.364                  | (1.349.903)                                | (0,03)                 |
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | 2.946                 | USD    | 606.151.007                  | (103.554)                                  | -                      |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | 2.714                 | USD    | 294.734.038                  | (243.838)                                  | -                      |
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | (726)                 | USD    | (81.805.453)                 | (507.869)                                  | (0,01)                 |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024  | 972                   | USD    | 114.506.156                  | (879.203)                                  | (0,02)                 |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |        |                              | <b>(3.656.550)</b>                         | <b>(0,08)</b>          |
| <b>Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                       |        |                              | <b>(154.339)</b>                           | <b>-</b>               |

## Contrats de swap sur défaut de crédit

| Valeur<br>nominale   | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Acheter/<br>Vendre | Intérêt<br>(versé)/<br>taux<br>perçus | Date<br>d'échéance | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|--------------|---------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 126.057.000  | USD    | Citigroup    | CDX.NA.EM.40-V1     | Achat              | (1,00)%                               | 20/12/2028         | 3.559.967                  | 0,08                   |
| <b>Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Actifs</b>  |        |              |                     |                    |                                       |                    | <b>3.559.967</b>           | <b>0,08</b>            |
| 294.740.000  | USD    | Citigroup    | CDX.NA.HY.41-V2     | Achat              | (5,00)%                               | 20/12/2028         | (17.525.394)               | (0,40)                 |
| <b>Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |                     |                    |                                       |                    | <b>(17.525.394)</b>        | <b>(0,40)</b>          |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Passifs</b>  |        |              |                     |                    |                                       |                    | <b>(13.965.427)</b>        | <b>(0,32)</b>          |

## JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie | Description des titres                        | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|--|--------|--------------|---|-----------------|----------------------|------------------|
| 250.000.000  | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day              |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 9,64%                     | 02/01/2026      | 28.976               | -                |
| 353.516.994  | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day              |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 11,92%                    | 02/01/2025      | 308.003              | 0,01             |
| 140.000.000  | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day              |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 10,995%                   | 04/01/2027      | 770.369              | 0,02             |
| 285.000.000  | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day              |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 10,578%                   | 02/01/2026      | 813.571              | 0,02             |
| 67.500.000   | USD    | Citigroup    | Paiement taux fixe 2,947%                     |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux variable SOFR 1 day            | 17/12/2035      | 1.950.624            | 0,04             |
| 400.000.000  | USD    | Citigroup    | Paiement taux variable SOFR 1 day             |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 3,476%                    | 14/07/2028      | 2.468.373            | 0,05             |
| 135.000.000  | USD    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,032%                     |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux variable SOFR 1 day            | 04/12/2035      | 2.995.183            | 0,07             |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs</b>  |        |              |   |                 | <b>9.335.099</b>     | <b>0,21</b>      |
| 1.098.620.000  | CNY    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,035%                     |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week | 20/09/2028      | (5.441.418)          | (0,12)           |
| 620.000.000  | USD    | Citigroup    | Paiement taux variable SOFR 1 day             |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 2,874%                    | 04/12/2027      | (2.512.054)          | (0,06)           |
| 310.000.000  | USD    | Citigroup    | Paiement taux variable SOFR 1 day             |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 2,744%                    | 17/12/2027      | (1.967.039)          | (0,04)           |
| 15.500.000.000   | JPY    | Citigroup    | Paiement taux fixe 0,646%                     |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux variable TONAR 1 day           | 20/12/2028      | (1.168.526)          | (0,03)           |
| 15.500.000.000   | JPY    | Citigroup    | Paiement taux fixe 0,62%                      |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux variable TONAR 1 day           | 20/12/2028      | (1.028.236)          | (0,02)           |
| 90.000.000   | USD    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,472%                     |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux variable SOFR 1 day            | 14/07/2036      | (902.768)            | (0,02)           |
| 525.000.000  | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day              |                 |                      |                  |
|  |        |              | Réception taux fixe 11,91%                    | 02/01/2025      | (281.097)            | (0,01)           |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |   |                 | <b>(13.301.138)</b>  | <b>(0,30)</b>    |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Passifs</b> |        |              |   |                 | <b>(3.966.039)</b>   | <b>(0,09)</b>    |

# JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Czech Republic Government Bond 1,95% 30/07/2037              | CZK    | 66.430.000                      | 2.398.812                  | 0,20                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Czech Republic Government Bond, Reg. S 2,5% 25/08/2028       | CZK    | 208.700.000                     | 8.875.002                  | 0,75                   |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>27.967.721</b>          | <b>2,35</b>            |
| Australia Government Bond, Reg. S 4,75% 21/06/2054   | AUD    | 16.502.000                      | 12.142.704                 | 1,02                   | <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>12.142.704</b>          | <b>1,02</b>            | Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030                | EUR    | 4.482.000                       | 5.237.418                  | 0,44                   |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>5.237.418</b>           | <b>0,44</b>            |
| Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049   | USD    | 1.740.000                       | 1.756.561                  | 0,15                   | <i>République dominicaine</i>                                |        |                                 |                            |                        |
| Suzano Austria GmbH 3,75% 15/01/2031   | USD    | 1.626.000                       | 1.426.686                  | 0,12                   | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,875% 29/01/2026 | USD    | 1.106.000                       | 1.128.784                  | 0,09                   |
|  |        |                                 | <b>3.183.247</b>           | <b>0,27</b>            | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,85% 27/01/2045  | USD    | 2.467.000                       | 2.455.898                  | 0,21                   |
| <i>Bahreïn</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>3.584.682</b>           | <b>0,30</b>            |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6% 19/09/2044  | USD    | 1.403.000                       | 1.156.675                  | 0,10                   | <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>1.156.675</b>           | <b>0,10</b>            | Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029                       | USD    | 675.000                         | 530.089                    | 0,04                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | Altice France SA, Reg. S 5,875% 01/02/2027                   | EUR    | 461.000                         | 456.197                    | 0,04                   |
| Azelis Finance NV, Reg. S 5,75% 15/03/2028   | EUR    | 193.000                         | 221.632                    | 0,02                   | Altice France SA, Reg. S 3,375% 15/01/2028                   | EUR    | 1.199.000                       | 1.057.028                  | 0,09                   |
| KBC Group NV, Reg. S 4,25% Perpetual   | EUR    | 1.800.000                       | 1.841.023                  | 0,15                   | AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047                        | EUR    | 1.300.000                       | 1.410.227                  | 0,12                   |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual   | EUR    | 1.600.000                       | 1.886.186                  | 0,16                   | Banijay Entertainment SASU, Reg. S 7% 01/05/2029             | EUR    | 362.000                         | 423.971                    | 0,03                   |
| Ontex Group NV, Reg. S 3,5% 15/07/2026   | EUR    | 700.000                         | 749.156                    | 0,06                   | BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028                            | EUR    | 3.300.000                       | 3.779.180                  | 0,32                   |
|  |        |                                 | <b>4.697.997</b>           | <b>0,39</b>            | Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S 4,498% 07/03/2024       | EUR    | 500.000                         | 4.450                      | 0,00                   |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        | Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5% 31/05/2028                | EUR    | 1.059.000                       | 984.955                    | 0,08                   |
| Brazil Government Bond 10% 01/01/2027  | BRL    | 58.130                          | 12.622.839                 | 1,06                   | Chrome HoldCo SAS, Reg. S 5% 31/05/2029                      | EUR    | 281.000                         | 217.482                    | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>12.622.839</b>          | <b>1,06</b>            | Constellium SE, Reg. S 4,25% 15/02/2026                      | EUR    | 201.000                         | 222.036                    | 0,02                   |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Constellium SE, Reg. S 3,125% 15/07/2029                     | EUR    | 800.000                         | 816.966                    | 0,07                   |
| Gaci First Investment Co., Reg. S 4,875% 14/02/2035  | USD    | 3.565.000                       | 3.489.572                  | 0,29                   | Crown European Holdings SA, Reg. S 2,625% 30/09/2024         | EUR    | 1.267.000                       | 1.385.763                  | 0,12                   |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S 4,5% 16/01/2028  | USD    | 1.000.000                       | 520.856                    | 0,04                   | Crown European Holdings SA, Reg. S 3,375% 15/05/2025         | EUR    | 700.000                         | 770.089                    | 0,06                   |
| QNB Finance Ltd., Reg. S 1,625% 22/09/2025   | USD    | 950.000                         | 892.392                    | 0,08                   | Elis SA, Reg. S 1,75% 11/04/2024                             | EUR    | 300.000                         | 330.008                    | 0,03                   |
|  |        |                                 | <b>4.902.820</b>           | <b>0,41</b>            | Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026                            | EUR    | 1.200.000                       | 1.309.955                  | 0,11                   |
| <i>Chili</i>   |        |                                 |                            |                        | Elis SA, Reg. S 4,125% 24/05/2027                            | EUR    | 200.000                         | 224.398                    | 0,02                   |
| Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 2,3% 01/10/2028                         | CLP    | 2.500.000.000                   | 2.503.986                  | 0,21                   | Elis SA, Reg. S 1,625% 03/04/2028                            | EUR    | 800.000                         | 816.710                    | 0,07                   |
| Chile Government Bond 3,5% 31/01/2034  | USD    | 2.900.000                       | 2.594.413                  | 0,22                   | Forvia SE, Reg. S 7,25% 15/06/2026                           | EUR    | 208.000                         | 244.663                    | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>5.098.399</b>           | <b>0,43</b>            | Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027                           | EUR    | 1.472.000                       | 1.563.804                  | 0,13                   |
| <i>Colombie</i>  |        |                                 |                            |                        | Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027                          | EUR    | 900.000                         | 944.665                    | 0,08                   |
| Colombia Government Bond 3% 30/01/2030   | USD    | 600.000                         | 507.612                    | 0,04                   | Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2029                          | EUR    | 150.000                         | 151.728                    | 0,01                   |
| Colombia Government Bond 3,125% 15/04/2031   | USD    | 1.435.000                       | 1.172.481                  | 0,10                   | iliad SA, Reg. S 1,875% 11/02/2028                           | EUR    | 700.000                         | 712.613                    | 0,06                   |
| Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034   | USD    | 1.640.000                       | 1.730.200                  | 0,14                   | iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029                           | EUR    | 300.000                         | 341.596                    | 0,03                   |
| Colombia Government Bond 5,2% 15/05/2049   | USD    | 1.918.000                       | 1.505.266                  | 0,13                   | Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027                           | EUR    | 1.600.000                       | 1.823.597                  | 0,15                   |
| Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053  | USD    | 799.000                         | 922.046                    | 0,08                   | Loxam SAS, Reg. S 3,75% 15/07/2026                           | EUR    | 1.000.000                       | 1.097.203                  | 0,09                   |
|  |        |                                 | <b>5.837.605</b>           | <b>0,49</b>            | Orange SA, Reg. S, FRN 1,75% Perpetual                       | EUR    | 2.000.000                       | 2.065.027                  | 0,17                   |
| <i>Costa Rica</i>  |        |                                 |                            |                        | Orange SA, Reg. S, FRN 2,375% Perpetual                      | EUR    | 400.000                         | 431.509                    | 0,04                   |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031   | USD    | 1.240.000                       | 1.273.804                  | 0,11                   | Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028                    | EUR    | 665.000                         | 710.390                    | 0,06                   |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,158% 12/03/2045   | USD    | 1.850.000                       | 1.968.400                  | 0,16                   | Paprec Holding SA, Reg. S 7,25% 17/11/2029                   | EUR    | 191.000                         | 227.427                    | 0,02                   |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054   | USD    | 1.509.000                       | 1.641.037                  | 0,14                   | Parts Europe SA, Reg. S 6,5% 16/07/2025                      | EUR    | 500.000                         | 555.229                    | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>4.883.241</b>           | <b>0,41</b>            | Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875% 01/07/2026                  | EUR    | 800.000                         | 864.968                    | 0,07                   |
| <i>République tchèque</i>  |        |                                 |                            |                        | Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027                           | EUR    | 400.000                         | 425.272                    | 0,04                   |
| Czech Republic Government Bond 4,5% 11/11/2032   | CZK    | 168.290.000                     | 7.964.604                  | 0,67                   | Renault SA, Reg. S 1,125% 04/10/2027                         | EUR    | 900.000                         | 912.772                    | 0,08                   |
| Czech Republic Government Bond 4,9% 14/04/2034   | CZK    | 177.470.000                     | 8.729.303                  | 0,73                   | Rexel SA, Reg. S 2,125% 15/06/2028                           | EUR    | 1.500.000                       | 1.571.054                  | 0,13                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Societe Generale SA, 144A 4,25% 14/04/2025                   | USD    | 590.000                         | 576.705                    | 0,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Societe Generale SA, FRN, 144A 4,75% Perpetual               | USD    | 1.400.000                       | 1.233.278                  | 0,10                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Societe Generale SA, FRN, 144A 9,375% Perpetual              | USD    | 457.000                         | 479.126                    | 0,04                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>31.672.130</b>          | <b>2,66</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S 9,5% 01/04/2027            | EUR    | 545.000                         | 602.519                    | 0,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Cheplapharm Arzneimittel GmbH, Reg. S 3,5% 11/02/2027        | EUR    | 1.500.000                       | 1.610.768                  | 0,14                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030                    | EUR    | 700.000                         | 762.409                    | 0,06                   |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| CT Investment GmbH, Reg. S 5,5%<br>15/04/2026                     | EUR    | 471.000                         | 519.336                    | 0,04                   | Mundys SpA, Reg. S 1,875%<br>13/07/2027                         | EUR    | 700.000                         | 726.535                    | 0,06                   |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S<br>2,875% 11/02/2025                | EUR    | 1.000.000                       | 1.089.790                  | 0,09                   | Mundys SpA, Reg. S 1,875%<br>12/02/2028                         | EUR    | 763.000                         | 778.317                    | 0,06                   |
| Deutsche Lufthansa AG, Reg. S<br>2,875% 16/05/2027                | EUR    | 1.100.000                       | 1.174.216                  | 0,10                   | Nexi SpA, Reg. S 1,625% 30/04/2026                              | EUR    | 604.000                         | 635.531                    | 0,05                   |
| Douglas GmbH, Reg. S 6%<br>08/04/2026                             | EUR    | 800.000                         | 877.793                    | 0,07                   | Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25%<br>15/12/2024                        | EUR    | 300.000                         | 185.143                    | 0,02                   |
| Kirk Beauty SUN GmbH, Reg. S 8,25%<br>01/10/2026                  | EUR    | 358.355                         | 387.773                    | 0,03                   | TeamSystem SpA, Reg. S 3,5%<br>15/02/2028                       | EUR    | 720.000                         | 739.298                    | 0,06                   |
| Nidda Healthcare Holding GmbH,<br>Reg. S 7,5% 21/08/2026          | EUR    | 955.000                         | 1.090.476                  | 0,09                   | Telecom Italia SpA, Reg. S 4%<br>11/04/2024                     | EUR    | 219.000                         | 241.874                    | 0,02                   |
| Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S<br>3,375% 15/04/2029             | EUR    | 350.000                         | 366.398                    | 0,03                   | Telecom Italia SpA, Reg. S 3%<br>30/09/2025                     | EUR    | 755.000                         | 817.804                    | 0,07                   |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 674<br>mbH, Reg. S 6% 30/07/2026   | EUR    | 1.318.797                       | 1.461.047                  | 0,12                   | Telecom Italia SpA, Reg. S 2,875%<br>28/01/2026                 | EUR    | 200.000                         | 214.813                    | 0,02                   |
| Techem Verwaltungsgesellschaft 675<br>mbH, Reg. S 2% 15/07/2025   | EUR    | 450.000                         | 488.532                    | 0,04                   | Telecom Italia SpA, Reg. S 3,625%<br>25/05/2026                 | EUR    | 624.000                         | 681.101                    | 0,06                   |
| thyssenkrupp AG, Reg. S 2,875%<br>22/02/2024                      | EUR    | 1.000.000                       | 1.103.647                  | 0,09                   | Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375%<br>12/10/2027                 | EUR    | 1.800.000                       | 1.867.794                  | 0,16                   |
| thyssenkrupp AG, Reg. S 2,5%<br>25/02/2025                        | EUR    | 400.000                         | 436.162                    | 0,04                   | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8%<br>17/01/2029                   | EUR    | 3.059.000                       | 3.543.556                  | 0,30                   |
| TK Elevator Midco GmbH, Reg. S<br>4,375% 15/07/2027               | EUR    | 600.000                         | 644.357                    | 0,06                   | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 5,375%<br>Perpetual                  | EUR    | 1.200.000                       | 1.304.741                  | 0,11                   |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S<br>0,5% 12/01/2029                | EUR    | 2.546.000                       | 2.448.042                  | 0,21                   | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 7,5%<br>Perpetual                    | EUR    | 1.400.000                       | 1.599.620                  | 0,13                   |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 5,75%<br>03/08/2026                       | EUR    | 200.000                         | 229.127                    | 0,02                   |   |        |                                 | <b>19.243.695</b>          | <b>1,62</b>            |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2,75%<br>25/05/2027                       | EUR    | 800.000                         | 845.004                    | 0,07                   | <i>Côte d'Ivoire</i>  |        |                                 |                            |                        |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25%<br>03/05/2028                       | EUR    | 200.000                         | 203.793                    | 0,02                   | Ivory Coast Government Bond, Reg. S<br>6,375% 03/03/2028        | USD    | 520.000                         | 511.955                    | 0,05                   |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75%<br>21/09/2028                       | EUR    | 200.000                         | 214.189                    | 0,02                   | Ivory Coast Government Bond, Reg. S<br>5,25% 22/03/2030         | EUR    | 380.000                         | 378.600                    | 0,03                   |
|   |        |                                 | <b>16.555.378</b>          | <b>1,39</b>            | Ivory Coast Government Bond, Reg. S<br>6,125% 15/06/2033        | USD    | 1.572.000                       | 1.449.274                  | 0,12                   |
| <i>Hong Kong</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>2.339.829</b>           | <b>0,20</b>            |
| Xiaomi Best Time International Ltd.,<br>Reg. S 4,1% 14/07/2051    | USD    | 1.660.000                       | 1.185.331                  | 0,10                   | <i>Japon</i>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1.185.331</b>           | <b>0,10</b>            | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.,<br>FRN 5,063% 12/09/2025  | USD    | 3.450.000                       | 3.437.116                  | 0,29                   |
| <i>Hongrie</i>  |        |                                 |                            |                        | Sumitomo Mitsui Financial Group,<br>Inc. 1,474% 08/07/2025      | USD    | 500.000                         | 473.083                    | 0,04                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S<br>5,375% 12/09/2033              | EUR    | 1.380.000                       | 1.636.133                  | 0,14                   |   |        |                                 | <b>3.910.199</b>           | <b>0,33</b>            |
| Hungary Government Bond, Reg. S<br>6,75% 25/09/2052               | USD    | 1.489.000                       | 1.670.189                  | 0,14                   | <i>Jersey</i>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>3.306.322</b>           | <b>0,28</b>            | Adient Global Holdings Ltd., Reg. S<br>3,5% 15/08/2024          | EUR    | 86.533                          | 95.144                     | 0,01                   |
| <i>Irlande</i>  |        |                                 |                            |                        | Avis Budget Finance plc, Reg. S<br>7,25% 31/07/2030             | EUR    | 595.000                         | 707.041                    | 0,06                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 6,5%<br>15/07/2025                     | USD    | 150.000                         | 151.907                    | 0,01                   | CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,5%<br>28/08/2027                    | GBP    | 509.000                         | 575.191                    | 0,05                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 2,45%<br>29/10/2026                    | USD    | 906.000                         | 837.761                    | 0,07                   | Heathrow Funding Ltd., Reg. S<br>1,125% 08/10/2032              | EUR    | 3.900.000                       | 3.700.924                  | 0,31                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 3,3%<br>30/01/2032                     | USD    | 2.590.000                       | 2.254.240                  | 0,19                   | Heathrow Funding Ltd., Reg. S<br>1,875% 14/03/2036              | EUR    | 1.400.000                       | 1.310.394                  | 0,11                   |
| AIB Group plc, Reg. S 6,25%<br>Perpetual                          | EUR    | 2.300.000                       | 2.530.477                  | 0,21                   | Heathrow Funding Ltd., Reg. S<br>5,875% 13/05/2043              | GBP    | 500.000                         | 688.926                    | 0,05                   |
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625%<br>23/07/2029                   | EUR    | 1.100.000                       | 1.257.512                  | 0,11                   |   |        |                                 | <b>7.077.620</b>           | <b>0,59</b>            |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S,<br>FRN 6,75% 01/03/2033        | EUR    | 450.000                         | 538.914                    | 0,05                   | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S,<br>FRN 6% Perpetual            | EUR    | 1.600.000                       | 1.749.946                  | 0,15                   | Altice France Holding SA, Reg. S 4%<br>15/02/2028               | EUR    | 300.000                         | 148.434                    | 0,01                   |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S,<br>FRN 7,5% Perpetual          | EUR    | 1.690.000                       | 1.898.988                  | 0,16                   | Aramark International Finance SARL,<br>Reg. S 3,125% 01/04/2025 | EUR    | 323.000                         | 356.768                    | 0,03                   |
| eircom Finance DAC, Reg. S 3,5%<br>15/05/2026                     | EUR    | 772.000                         | 833.625                    | 0,07                   | ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5%<br>30/06/2027                    | EUR    | 430.390                         | 240.255                    | 0,02                   |
| eircom Finance DAC, Reg. S 2,625%<br>15/02/2027                   | EUR    | 550.000                         | 574.410                    | 0,05                   | Birkenstock Financing Sarl, Reg. S<br>5,25% 30/04/2029          | EUR    | 1.200.000                       | 1.325.127                  | 0,11                   |
| Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN<br>5,625% 24/06/2046       | USD    | 785.000                         | 774.991                    | 0,06                   | Herens Midco SARL, Reg. S 5,25%<br>15/05/2029                   | EUR    | 513.000                         | 354.924                    | 0,03                   |
|   |        |                                 | <b>13.402.771</b>          | <b>1,13</b>            | Holcim Finance Luxembourg SA,<br>Reg. S 0,5% 03/09/2030         | EUR    | 600.000                         | 552.480                    | 0,05                   |
| <i>Italie</i>   |        |                                 |                            |                        | Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625%<br>15/11/2028                 | EUR    | 427.000                         | 387.222                    | 0,03                   |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S,<br>FRN 5,5% 27/10/2047        | EUR    | 600.000                         | 692.644                    | 0,06                   | Matterhorn Telecom SA, Reg. S<br>3,125% 15/09/2026              | EUR    | 652.000                         | 700.560                    | 0,06                   |
| Guala Closures SpA, Reg. S 3,25%<br>15/06/2028                    | EUR    | 579.000                         | 604.561                    | 0,05                   | PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625%<br>05/01/2026               | EUR    | 750.000                         | 827.723                    | 0,07                   |
| Infrastrutture Wireless Italiane SpA,<br>Reg. S 1,875% 08/07/2026 | EUR    | 1.100.000                       | 1.173.163                  | 0,10                   | Rossini SARL, Reg. S 6,75%<br>30/10/2025                        | EUR    | 569.000                         | 631.974                    | 0,05                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875%<br>19/05/2030                  | EUR    | 1.700.000                       | 1.983.343                  | 0,17                   | SES SA, Reg. S, FRN 2,875%<br>Perpetual                         | EUR    | 500.000                         | 504.916                    | 0,04                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN<br>7,75% Perpetual               | EUR    | 787.000                         | 895.163                    | 0,07                   | SES SA, Reg. S, FRN 5,625%<br>Perpetual                         | EUR    | 300.000                         | 332.678                    | 0,03                   |
| LKQ Italia Bondco SpA, Reg. S 3,875%<br>01/04/2024                | EUR    | 505.000                         | 558.694                    | 0,05                   | Summer BC Holdco B SARL, Reg. S<br>5,75% 31/10/2026             | EUR    | 605.000                         | 643.660                    | 0,06                   |

# JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Telecom Italia Finance SA 7,75%<br>24/01/2033                        | EUR    | 278.000                         | 359.842                    | 0,03                   | Volkswagen International Finance<br>NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual | EUR    | 2.800.000                       | 3.010.710                  | 0,25                   |
| Telenet Finance Luxembourg Notes<br>SARL, Reg. S 3,5% 01/03/2028     | EUR    | 1.200.000                       | 1.270.568                  | 0,11                   | WPC Eurobond BV, REIT 1,35%<br>15/04/2028                            | EUR    | 2.500.000                       | 2.534.960                  | 0,21                   |
|  |        |                                 | <b>8.637.131</b>           | <b>0,73</b>            | ZF Europe Finance BV, Reg. S 2%<br>23/02/2026                        | EUR    | 500.000                         | 529.561                    | 0,04                   |
| <i>Ile Maurice</i>   |        |                                 |                            |                        | ZF Europe Finance BV, Reg. S 2,5%<br>23/10/2027                      | EUR    | 600.000                         | 623.324                    | 0,05                   |
| Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3%<br>13/12/2028                     | USD    | 1.428.300                       | 1.291.183                  | 0,11                   | ZF Europe Finance BV, Reg. S 3%<br>23/10/2029                        | EUR    | 200.000                         | 204.344                    | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>1.291.183</b>           | <b>0,11</b>            | Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375%<br>28/02/2030                       | EUR    | 1.500.000                       | 1.406.796                  | 0,12                   |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN<br>5,125% 01/06/2048          | USD    | 259.000                         | 250.402                    | 0,02                   |
| America Movil SAB de CV 2,875%<br>07/05/2030                         | USD    | 1.310.000                       | 1.170.125                  | 0,10                   |  |        | <b>35.291.006</b>               | <b>2,97</b>                |                        |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S,<br>FRN 7,5% Perpetual          | USD    | 520.000                         | 492.654                    | 0,04                   | <i>République de Macédoine du Nord</i>                               |        |                                 |                            |                        |
| Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031                                       | MXN    | 3.524.900                       | 19.463.746                 | 1,63                   | North Macedonia Government Bond,<br>Reg. S 2,75% 18/01/2025          | EUR    | 500.000                         | 542.045                    | 0,05                   |
| Mexican Bonos 7,5% 26/05/2033  | MXN    | 2.554.300                       | 13.698.090                 | 1,15                   |  |        | <b>542.045</b>                  | <b>0,05</b>                |                        |
| Mexican Bonos 8% 24/05/2035  | MXN    | 2.502.800                       | 13.777.677                 | 1,16                   | <i>Oman</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Mexico Government Bond 1,35%<br>18/09/2027                           | EUR    | 2.150.000                       | 2.227.563                  | 0,19                   | Oman Government Bond, Reg. S<br>5,625% 17/01/2028                    | USD    | 1.180.000                       | 1.204.628                  | 0,10                   |
| Mexico Government Bond 3,25%<br>16/04/2030                           | USD    | 1.440.000                       | 1.308.125                  | 0,11                   | Oman Government Bond, Reg. S<br>6,25% 25/01/2031                     | USD    | 2.090.000                       | 2.202.651                  | 0,19                   |
| Mexico Government Bond 4,875%<br>19/05/2033                          | USD    | 4.020.000                       | 3.883.621                  | 0,33                   | Oman Government Bond, Reg. S<br>6,75% 17/01/2048                     | USD    | 1.260.000                       | 1.321.641                  | 0,11                   |
| Mexico Government Bond 6,35%<br>09/02/2035                           | USD    | 1.256.000                       | 1.322.774                  | 0,11                   |  |        | <b>4.728.920</b>                | <b>0,40</b>                |                        |
| Mexico Government Bond 4,5%<br>31/01/2050                            | USD    | 1.410.000                       | 1.156.200                  | 0,10                   | <i>Paraguay</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Mexico Government Bond 3,771%<br>24/05/2061                          | USD    | 1.519.000                       | 1.033.755                  | 0,09                   | Paraguay Government Bond, Reg. S<br>4,95% 28/04/2031                 | USD    | 1.860.000                       | 1.820.475                  | 0,15                   |
| Mexico Government Bond 3,75%<br>19/04/2071                           | USD    | 2.740.000                       | 1.836.814                  | 0,15                   | Paraguay Government Bond, Reg. S<br>3,849% 28/06/2033                | USD    | 1.896.000                       | 1.686.018                  | 0,14                   |
|  |        |                                 | <b>61.371.144</b>          | <b>5,16</b>            | Paraguay Government Bond, Reg. S<br>5,6% 13/03/2048                  | USD    | 200.000                         | 182.916                    | 0,02                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | Paraguay Government Bond, Reg. S<br>5,4% 30/03/2050                  | USD    | 210.000                         | 187.268                    | 0,02                   |
| Abertis Infraestructuras Finance BV,<br>Reg. S, FRN 2,625% Perpetual | EUR    | 1.500.000                       | 1.516.428                  | 0,13                   |  |        | <b>3.876.677</b>                | <b>0,33</b>                |                        |
| Abertis Infraestructuras Finance BV,<br>Reg. S, FRN 3,248% Perpetual | EUR    | 500.000                         | 532.688                    | 0,04                   | <i>Pérou</i>   |        |                                 |                            |                        |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375%<br>Perpetual                         | EUR    | 800.000                         | 848.689                    | 0,07                   | Peru Government Bond 3%<br>15/01/2034                                | USD    | 1.611.000                       | 1.365.725                  | 0,11                   |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN<br>4,75% Perpetual                     | EUR    | 2.000.000                       | 2.028.270                  | 0,17                   |  |        | <b>1.365.725</b>                | <b>0,11</b>                |                        |
| American Medical Systems Europe<br>BV 1,625% 08/03/2031              | EUR    | 1.000.000                       | 1.002.056                  | 0,08                   | <i>Philippines</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S,<br>FRN 3,25% Perpetual             | EUR    | 1.400.000                       | 1.384.461                  | 0,12                   | Philippine Government Bond 5,5%<br>17/01/2048                        | USD    | 615.000                         | 648.222                    | 0,05                   |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S,<br>FRN 4,375% Perpetual            | EUR    | 1.600.000                       | 1.663.357                  | 0,14                   | Philippines Government Bond 2,95%<br>05/05/2045                      | USD    | 1.250.000                       | 937.875                    | 0,08                   |
| Darling Global Finance BV, Reg. S<br>3,625% 15/05/2026               | EUR    | 1.156.000                       | 1.269.132                  | 0,11                   |  |        | <b>1.586.097</b>                | <b>0,13</b>                |                        |
| Energizer Gamma Acquisition BV,<br>Reg. S 3,5% 30/06/2029            | EUR    | 611.000                         | 584.657                    | 0,05                   | <i>Roumanie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual                                    | USD    | 3.294.000                       | 3.078.898                  | 0,26                   | Romania Government Bond, Reg. S<br>6,625% 27/09/2029                 | EUR    | 2.984.000                       | 3.540.226                  | 0,30                   |
| Kongsberg Actuation Systems BV,<br>Reg. S 5% 15/07/2025              | EUR    | 327.273                         | 356.977                    | 0,03                   | Romania Government Bond, Reg. S<br>4% 14/02/2051                     | USD    | 2.182.000                       | 1.588.252                  | 0,13                   |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 2%<br>Perpetual                      | EUR    | 500.000                         | 538.315                    | 0,05                   | Romania Government Bond, Reg. S<br>7,625% 17/01/2053                 | USD    | 574.000                         | 644.771                    | 0,05                   |
| LKQ European Holdings BV, Reg. S<br>4,125% 01/04/2028                | EUR    | 500.000                         | 554.067                    | 0,05                   |  |        | <b>5.773.249</b>                | <b>0,48</b>                |                        |
| OI European Group BV, Reg. S<br>2,875% 15/02/2025                    | EUR    | 500.000                         | 548.200                    | 0,05                   | <i>Arabie saoudite</i>   |        |                                 |                            |                        |
| OI European Group BV, Reg. S 6,25%<br>15/05/2028                     | EUR    | 272.000                         | 316.052                    | 0,03                   | Saudi Government Bond, Reg. S 5%<br>18/01/2053                       | USD    | 2.189.000                       | 2.066.887                  | 0,17                   |
| Q-Park Holding I BV, Reg. S 2%<br>01/03/2027                         | EUR    | 250.000                         | 256.549                    | 0,02                   |  |        | <b>2.066.887</b>                | <b>0,17</b>                |                        |
| RELX Finance BV, Reg. S 3,75%<br>12/06/2031                          | EUR    | 1.100.000                       | 1.268.653                  | 0,11                   | <i>Sénégal</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75%<br>15/05/2026                          | EUR    | 625.000                         | 621.746                    | 0,05                   | Senegal Government Bond, Reg. S<br>6,25% 23/05/2033                  | USD    | 1.843.000                       | 1.651.770                  | 0,14                   |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN<br>3,875% Perpetual                | EUR    | 2.000.000                       | 2.148.067                  | 0,18                   |  |        | <b>1.651.770</b>                | <b>0,14</b>                |                        |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN<br>6,135% Perpetual                | EUR    | 600.000                         | 684.671                    | 0,06                   | <i>Afrique du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Titan Holdings II BV, Reg. S 5,125%<br>15/07/2029                    | EUR    | 386.000                         | 367.690                    | 0,03                   | South Africa Government Bond 4,3%<br>12/10/2028                      | USD    | 2.050.000                       | 1.921.854                  | 0,16                   |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A<br>5,5% 15/08/2026                | USD    | 400.000                         | 393.320                    | 0,03                   | South Africa Government Bond<br>8,25% 31/03/2032                     | ZAR    | 85.970.000                      | 4.107.475                  | 0,34                   |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S<br>3,75% 15/08/2026             | EUR    | 1.300.000                       | 1.397.047                  | 0,12                   | South Africa Government Bond<br>8,875% 28/02/2035                    | ZAR    | 275.193.004                     | 12.691.113                 | 1,07                   |
| Volkswagen International Finance<br>NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032      | EUR    | 300.000                         | 277.301                    | 0,02                   | South Africa Government Bond<br>5,75% 30/09/2049                     | USD    | 2.521.000                       | 2.019.800                  | 0,17                   |
| Volkswagen International Finance<br>NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual   | EUR    | 1.100.000                       | 1.186.307                  | 0,10                   |  |        | <b>20.740.242</b>               | <b>1,74</b>                |                        |
| Volkswagen International Finance<br>NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual | EUR    | 1.800.000                       | 1.907.311                  | 0,16                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Suisse</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Shinhan Financial Group Co. Ltd.,<br>Reg. S, FRN 3,34% 05/02/2030        | USD    | 1.000.000                       | 974.090                    | 0,08                   | UBS Group AG, FRN, 144A 4,703%<br>05/08/2027                      | USD    | 1.295.000                       | 1.276.493                  | 0,11                   |
|  |        |                                 |                            |                        | UBS Group AG, FRN, 144A 2,095%<br>11/02/2032                      | USD    | 3.110.000                       | 2.483.409                  | 0,21                   |
|  |        |                                 | <b>974.090</b>             | <b>0,08</b>            | UBS Group AG, FRN, 144A 4,988%<br>05/08/2033                      | USD    | 800.000                         | 774.324                    | 0,06                   |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Thaïlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>FRN 6,5% Perpetual                | USD    | 1.000.000                       | 983.626                    | 0,08                   | Kasikornbank PCL, Reg. S, FRN<br>3,343% 02/10/2031                | USD    | 570.000                         | 524.481                    | 0,04                   |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>FRN 9,375% Perpetual              | USD    | 2.400.000                       | 2.572.922                  | 0,22                   |   |        |                                 | <b>524.481</b>             | <b>0,04</b>            |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN<br>5,5% 08/09/2029                     | EUR    | 5.200.000                       | 5.995.389                  | 0,50                   | <i>Emirats arabes unis</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Banco Santander SA 2,746%<br>28/05/2025                                  | USD    | 1.200.000                       | 1.158.126                  | 0,10                   | Dubai Government Bond, Reg. S 3,9%<br>09/09/2050                  | USD    | 2.550.000                       | 1.925.056                  | 0,16                   |
| Banco Santander SA 5,147%<br>18/08/2025                                  | USD    | 1.600.000                       | 1.591.173                  | 0,13                   | Finance Department Government of<br>Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050 | USD    | 1.480.000                       | 991.927                    | 0,08                   |
| Banco Santander SA, FRN 9,625%<br>Perpetual                              | USD    | 1.200.000                       | 1.314.000                  | 0,11                   |   |        |                                 | <b>2.916.983</b>           | <b>0,24</b>            |
| Banco Santander SA, FRN 9,625%<br>Perpetual                              | USD    | 2.800.000                       | 3.007.838                  | 0,25                   | <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        |
| CaixaBank SA, Reg. S 5,875%<br>Perpetual                                 | EUR    | 1.200.000                       | 1.291.039                  | 0,11                   | Barclays plc, FRN 6,49% 13/09/2029                                | USD    | 815.000                         | 848.671                    | 0,07                   |
| CaixaBank SA, Reg. S 6,75%<br>Perpetual                                  | EUR    | 1.200.000                       | 1.329.457                  | 0,11                   | British Telecommunications plc,<br>Reg. S, FRN 1,874% 18/08/2080  | EUR    | 1.100.000                       | 1.164.426                  | 0,10                   |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,625%<br>Perpetual                            | EUR    | 1.600.000                       | 1.371.732                  | 0,12                   | Clarion Funding plc, Reg. S 1,875%<br>22/01/2035                  | GBP    | 776.000                         | 737.209                    | 0,06                   |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 2,375%<br>16/01/2024                          | EUR    | 900.000                         | 995.560                    | 0,08                   | EC Finance plc, Reg. S 3%<br>15/10/2026                           | EUR    | 1.736.000                       | 1.860.496                  | 0,16                   |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 2,875%<br>18/04/2025                          | EUR    | 1.800.000                       | 1.976.566                  | 0,17                   | Flagship Finance plc, Reg. S 1,875%<br>14/07/2061                 | GBP    | 1.633.000                       | 1.103.286                  | 0,09                   |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,875%<br>26/06/2029                          | EUR    | 900.000                         | 910.472                    | 0,08                   | HSBC Holdings plc 6,254%<br>09/03/2034                            | USD    | 760.000                         | 809.002                    | 0,07                   |
| Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75%<br>23/10/2030                           | EUR    | 100.000                         | 97.282                     | 0,01                   | HSBC Holdings plc, FRN 2,099%<br>04/06/2026                       | USD    | 1.691.000                       | 1.609.736                  | 0,14                   |
| eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5%<br>15/07/2027                             | EUR    | 917.000                         | 1.014.299                  | 0,09                   | HSBC Holdings plc, FRN 7,336%<br>03/11/2026                       | USD    | 4.970.000                       | 5.160.293                  | 0,43                   |
| Grifols SA, Reg. S 1,625% 15/02/2025                                     | EUR    | 500.000                         | 542.737                    | 0,05                   | HSBC Holdings plc, FRN 2,251%<br>22/11/2027                       | USD    | 2.156.000                       | 1.978.404                  | 0,17                   |
| Grifols SA, Reg. S 3,2% 01/05/2025                                       | EUR    | 711.000                         | 772.244                    | 0,06                   | HSBC Holdings plc, FRN 3,973%<br>22/05/2030                       | USD    | 3.439.000                       | 3.212.187                  | 0,27                   |
| Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027                                      | EUR    | 1.400.000                       | 1.464.046                  | 0,12                   | HSBC Holdings plc, FRN 4,6%<br>Perpetual                          | USD    | 2.025.000                       | 1.693.833                  | 0,14                   |
| Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028                                     | EUR    | 400.000                         | 405.634                    | 0,03                   | Iceland Bondco plc, Reg. S 10,875%<br>15/12/2027                  | GBP    | 182.000                         | 242.474                    | 0,02                   |
| Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5%<br>30/04/2028                       | EUR    | 352.000                         | 297.622                    | 0,03                   | Jaguar Land Rover Automotive plc,<br>Reg. S 5,875% 15/11/2024     | EUR    | 100.000                         | 111.786                    | 0,01                   |
| International Consolidated Airlines<br>Group SA, Reg. S 1,5% 04/07/2027  | EUR    | 300.000                         | 308.647                    | 0,03                   | Jaguar Land Rover Automotive plc,<br>Reg. S 4,5% 15/01/2026       | EUR    | 350.000                         | 389.223                    | 0,03                   |
| Kaixo Bondco Telecom SA, Reg. S<br>5,125% 30/09/2029                     | EUR    | 374.000                         | 389.191                    | 0,03                   | Lloyds Banking Group plc, FRN<br>5,985% 07/08/2027                | USD    | 1.440.000                       | 1.463.578                  | 0,12                   |
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4%<br>18/09/2027                         | EUR    | 1.904.000                       | 2.062.928                  | 0,17                   | NatWest Group plc, FRN 4,269%<br>22/03/2025                       | USD    | 2.630.000                       | 2.621.060                  | 0,22                   |
|  |        |                                 | <b>31.852.530</b>          | <b>2,68</b>            | NatWest Group plc, FRN 1,642%<br>14/06/2027                       | USD    | 5.810.000                       | 5.305.709                  | 0,45                   |
| <i>Organisations supranationales</i>                                     |        |                                 |                            |                        | <i>Suède</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Ardagh Metal Packaging Finance USA<br>LLC, Reg. S 2% 01/09/2028          | EUR    | 212.000                         | 208.918                    | 0,02                   | NatWest Group plc, FRN 5,516%<br>30/09/2028                       | USD    | 7.271.000                       | 7.315.853                  | 0,61                   |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A<br>5,25% 15/08/2027                   | USD    | 600.000                         | 466.376                    | 0,04                   | NatWest Group plc, FRN 6%<br>Perpetual                            | USD    | 940.000                         | 911.045                    | 0,08                   |
| Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S<br>2,125% 15/08/2026                | EUR    | 138.000                         | 136.549                    | 0,01                   | Nomad Foods Bondco plc, Reg. S<br>2,5% 24/06/2028                 | EUR    | 1.000.000                       | 1.043.176                  | 0,09                   |
| Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S<br>2,125% 15/08/2026                | EUR    | 950.000                         | 939.760                    | 0,08                   | Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25%<br>11/10/2028                    | EUR    | 397.000                         | 458.173                    | 0,04                   |
| International Bank for Reconstruction<br>& Development 0,625% 22/04/2025 | USD    | 4.014.000                       | 3.812.086                  | 0,32                   | Places For People Treasury plc,<br>Reg. S 2,5% 26/01/2036         | GBP    | 1.062.000                       | 1.022.326                  | 0,09                   |
| International Bank for Reconstruction<br>& Development 0,875% 15/07/2026 | USD    | 9.400.000                       | 8.655.824                  | 0,72                   | Punch Finance plc, Reg. S 6,125%<br>30/06/2026                    | GBP    | 828.000                         | 983.073                    | 0,08                   |
|  |        |                                 | <b>14.219.513</b>          | <b>1,19</b>            | RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25%<br>04/11/2046                      | GBP    | 486.000                         | 542.596                    | 0,05                   |
| <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        | Santander UK Group Holdings plc,<br>FRN 6,833% 21/11/2026         | USD    | 3.828.000                       | 3.899.153                  | 0,33                   |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S,<br>FRN 4,75% Perpetual                 | USD    | 3.000.000                       | 2.481.600                  | 0,21                   | Santander UK Group Holdings plc,<br>FRN 1,673% 14/06/2027         | USD    | 3.560.000                       | 3.235.333                  | 0,27                   |
| Sweden Government Bond, Reg. S 1%<br>12/11/2026                          | SEK    | 248.870.000                     | 23.900.119                 | 2,01                   | Santander UK Group Holdings plc,<br>FRN 6,534% 10/01/2029         | USD    | 3.320.000                       | 3.436.111                  | 0,29                   |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3,875%<br>15/07/2026                         | EUR    | 400.000                         | 436.069                    | 0,04                   | Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>0,991% 12/01/2025            | USD    | 1.611.000                       | 1.609.101                  | 0,13                   |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3,25%<br>15/02/2027                          | EUR    | 600.000                         | 639.369                    | 0,05                   | Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>3,971% 30/03/2026            | USD    | 1.470.000                       | 1.433.292                  | 0,12                   |
| Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25%<br>15/02/2029                       | EUR    | 1.147.000                       | 1.215.778                  | 0,10                   | Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>7,767% 16/11/2028            | USD    | 700.000                         | 757.183                    | 0,06                   |
| Volvo Car AB, Reg. S 2,5%<br>07/10/2027                                  | EUR    | 2.800.000                       | 2.942.683                  | 0,25                   | Synthomer plc, Reg. S 3,875%<br>01/07/2025                        | EUR    | 450.000                         | 494.042                    | 0,04                   |
|  |        |                                 | <b>31.615.618</b>          | <b>2,66</b>            | Thames Water Utilities Finance plc,<br>Reg. S 0,875% 31/01/2028   | EUR    | 1.000.000                       | 946.506                    | 0,08                   |
|  |        |                                 |                            |                        | TI Automotive Finance plc, Reg. S<br>3,75% 15/04/2029             | EUR    | 537.000                         | 546.578                    | 0,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        | UK Treasury, Reg. S 3,75%<br>22/10/2053                           | GBP    | 16.950.000                      | 20.100.113                 | 1,69                   |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Virgin Media Finance plc, Reg. S<br>3,75% 15/07/2030             | EUR    | 1.220.000                       | 1.244.185                  | 0,10                   | IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026                      | EUR    | 931.000                         | 992.951                    | 0,08                   |
| Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3%<br>27/08/2080                 | EUR    | 1.100.000                       | 1.092.540                  | 0,09                   | IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028                      | EUR    | 700.000                         | 730.320                    | 0,06                   |
|  |        |                                 |                            |                        | IQVIA, Inc., Reg. S 2,875%<br>15/06/2028                  | EUR    | 400.000                         | 423.437                    | 0,04                   |
|  |        |                                 | <b>81.381.752</b>          | <b>6,84</b>            | IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029                      | EUR    | 700.000                         | 711.989                    | 0,06                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>                                     |        |                                 |                            |                        | Kilroy Realty LP, REIT 2,5%<br>15/11/2032                 | USD    | 1.175.000                       | 891.668                    | 0,07                   |
| AbbVie, Inc. 1,25% 01/06/2024                                    | EUR    | 2.400.000                       | 2.627.750                  | 0,22                   | Lowe's Cos., Inc. 4,8% 01/04/2026                         | USD    | 935.000                         | 935.594                    | 0,08                   |
| AbbVie, Inc. 2,95% 21/11/2026                                    | USD    | 360.000                         | 345.050                    | 0,03                   | Lowe's Cos., Inc. 4,25% 01/04/2052                        | USD    | 2.458.000                       | 2.090.135                  | 0,18                   |
| AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039                                    | USD    | 180.000                         | 162.875                    | 0,01                   | MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066                             | USD    | 11.000                          | 11.377                     | 0,00                   |
| AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045                                     | USD    | 352.000                         | 336.884                    | 0,03                   | Morgan Stanley 3,625% 20/01/2027                          | USD    | 510.000                         | 494.325                    | 0,04                   |
| AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046                                    | USD    | 160.000                         | 147.515                    | 0,01                   | Morgan Stanley, FRN 1,794%<br>13/02/2032                  | USD    | 116.000                         | 92.701                     | 0,01                   |
| AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049                                    | USD    | 3.157.000                       | 2.826.716                  | 0,24                   | OneMain Finance Corp. 3,5%<br>15/01/2027                  | USD    | 353.000                         | 326.793                    | 0,03                   |
| Air Lease Corp. 3,25% 01/10/2029                                 | USD    | 467.000                         | 421.983                    | 0,04                   | OneMain Finance Corp. 6,625%<br>15/01/2028                | USD    | 78.000                          | 78.896                     | 0,01                   |
| Air Lease Corp. 3,125% 01/12/2030                                | USD    | 20.000                          | 17.511                     | 0,00                   | Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050                              | USD    | 751.000                         | 558.837                    | 0,05                   |
| American Axle & Manufacturing, Inc.<br>6,5% 01/04/2027           | USD    | 469.000                         | 471.731                    | 0,04                   | Oracle Corp. 6,9% 09/11/2052                              | USD    | 794.000                         | 935.730                    | 0,08                   |
| American Axle & Manufacturing, Inc.<br>6,875% 01/07/2028         | USD    | 475.000                         | 466.726                    | 0,04                   | Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053                             | USD    | 1.434.000                       | 1.440.238                  | 0,12                   |
| American Axle & Manufacturing, Inc.<br>5% 01/10/2029             | USD    | 120.000                         | 107.337                    | 0,01                   | Organon & Co., Reg. S 2,875%<br>30/04/2028                | EUR    | 853.000                         | 869.750                    | 0,07                   |
| American Tower Corp., REIT 2,1%<br>15/06/2030                    | USD    | 2.050.000                       | 1.722.353                  | 0,14                   | Service Corp. International 7,5%<br>01/04/2027            | USD    | 41.000                          | 42.892                     | 0,00                   |
| AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055                                      | USD    | 450.000                         | 325.132                    | 0,03                   | Service Corp. International 4,625%<br>15/12/2027          | USD    | 200.000                         | 193.657                    | 0,02                   |
| Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875%<br>15/07/2028               | EUR    | 1.600.000                       | 1.738.456                  | 0,15                   | Service Corp. International 5,125%<br>01/06/2029          | USD    | 195.000                         | 191.587                    | 0,02                   |
| Ball Corp. 0,875% 15/03/2024                                     | EUR    | 500.000                         | 549.440                    | 0,05                   | Service Corp. International 3,375%<br>15/08/2030          | USD    | 270.000                         | 236.958                    | 0,02                   |
| Ball Corp. 1,5% 15/03/2027                                       | EUR    | 400.000                         | 415.933                    | 0,03                   | Sherwin-Williams Co. (The) 2,95%<br>15/08/2029            | USD    | 1.000.000                       | 919.867                    | 0,08                   |
| Bath & Body Works, Inc. 6,75%<br>01/07/2036                      | USD    | 90.000                          | 90.023                     | 0,01                   | Silgan Holdings, Inc. 3,25%<br>15/03/2025                 | EUR    | 884.000                         | 972.448                    | 0,08                   |
| Belden, Inc., Reg. S 3,375%<br>15/07/2027                        | EUR    | 626.000                         | 672.415                    | 0,06                   | Silgan Holdings, Inc. 2,25%<br>01/06/2028                 | EUR    | 600.000                         | 613.177                    | 0,05                   |
| Belden, Inc., Reg. S 3,875%<br>15/03/2028                        | EUR    | 600.000                         | 646.468                    | 0,05                   | Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4%<br>01/10/2026            | EUR    | 553.000                         | 605.862                    | 0,05                   |
| Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031                                    | USD    | 4.001.000                       | 3.512.055                  | 0,30                   | Thermo Fisher Scientific, Inc. 2%<br>15/04/2025           | EUR    | 900.000                         | 976.307                    | 0,08                   |
| CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043                             | USD    | 773.000                         | 711.196                    | 0,06                   | Thermo Fisher Scientific, Inc. 2,6%<br>01/10/2029         | USD    | 1.030.000                       | 939.249                    | 0,08                   |
| Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026                              | EUR    | 700.000                         | 775.877                    | 0,07                   | Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875%<br>01/10/2031       | EUR    | 2.700.000                       | 2.554.540                  | 0,21                   |
| Crown Americas LLC 4,25%<br>30/09/2026                           | USD    | 150.000                         | 145.651                    | 0,01                   | T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031                       | USD    | 319.000                         | 275.221                    | 0,02                   |
| Crown Castle, Inc., REIT 4,8%<br>01/09/2028                      | USD    | 820.000                         | 809.271                    | 0,07                   | T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031                       | USD    | 9.990.000                       | 8.316.448                  | 0,70                   |
| CVS Health Corp. 3,75% 01/04/2030                                | USD    | 1.070.000                       | 1.006.468                  | 0,08                   | Triumph Group, Inc. 7,75%<br>15/08/2025                   | USD    | 145.000                         | 144.743                    | 0,01                   |
| CVS Health Corp. 2,125% 15/09/2031                               | USD    | 525.000                         | 435.337                    | 0,04                   | United Rentals North America, Inc.<br>4,875% 15/01/2028   | USD    | 490.000                         | 481.940                    | 0,04                   |
| CVS Health Corp. 5,25% 21/02/2033                                | USD    | 1.249.000                       | 1.275.886                  | 0,11                   | United Rentals North America, Inc.<br>5,25% 15/01/2030    | USD    | 38.000                          | 37.552                     | 0,00                   |
| Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027                                     | USD    | 255.000                         | 250.784                    | 0,02                   | United States Cellular Corp. 6,7%<br>15/12/2033           | USD    | 913.000                         | 936.930                    | 0,08                   |
| Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028                                     | USD    | 300.000                         | 296.839                    | 0,02                   | UnitedHealth Group, Inc. 5,35%<br>15/02/2033              | USD    | 1.345.000                       | 1.422.424                  | 0,12                   |
| Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051                                    | USD    | 1.100.000                       | 765.587                    | 0,06                   | US Treasury Inflation Indexed 1,375%<br>15/07/2033        | USD    | 13.470.000                      | 13.240.615                 | 1,11                   |
| Emerald Debt Merger Sub LLC, Reg. S<br>6,375% 15/12/2030         | EUR    | 430.000                         | 510.473                    | 0,04                   | Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045                         | USD    | 179.000                         | 163.737                    | 0,01                   |
| Encompass Health Corp. 4,5%<br>01/02/2028                        | USD    | 204.000                         | 195.462                    | 0,02                   | Welltower OP LLC, REIT 3,1%<br>15/01/2030                 | USD    | 590.000                         | 533.113                    | 0,04                   |
| Encompass Health Corp. 4,75%<br>01/02/2030                       | USD    | 935.000                         | 881.673                    | 0,07                   | Welltower OP LLC, REIT 2,8%<br>01/06/2031                 | USD    | 3.010.000                       | 2.628.390                  | 0,22                   |
| Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032                                  | USD    | 500.000                         | 416.020                    | 0,04                   | WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,75%<br>15/07/2028         | EUR    | 250.000                         | 264.626                    | 0,02                   |
| Ford Motor Co. 5,291% 08/12/2046                                 | USD    | 600.000                         | 530.993                    | 0,04                   | WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25%<br>15/08/2031         | EUR    | 476.000                         | 463.907                    | 0,04                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5,125%<br>16/06/2025                   | USD    | 310.000                         | 306.165                    | 0,03                   | WP Carey, Inc., REIT 2,4%<br>01/02/2031                   | USD    | 130.000                         | 110.231                    | 0,01                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6,95%<br>10/06/2026                    | USD    | 500.000                         | 512.951                    | 0,04                   | WP Carey, Inc., REIT 2,25%<br>01/04/2033                  | USD    | 1.074.000                       | 840.086                    | 0,07                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,542%<br>01/08/2026                   | USD    | 250.000                         | 242.098                    | 0,02                   |   |        |                                 | <b>102.329.176</b>         | <b>8,60</b>            |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,271%<br>09/01/2027                   | USD    | 1.225.000                       | 1.175.062                  | 0,10                   | <i>Uruguay</i>  |        |                                 |                            |                        |
| General Motors Co. 5,6% 15/10/2032                               | USD    | 2.000.000                       | 2.045.038                  | 0,17                   | Uruguay Government Bond 5,1%<br>18/06/2050                | USD    | 1.457.107                       | 1.465.485                  | 0,12                   |
| Global Payments, Inc. 2,9%<br>15/05/2030                         | USD    | 370.000                         | 325.976                    | 0,03                   |   |        |                                 | <b>1.465.485</b>           | <b>0,12</b>            |
| Global Payments, Inc. 2,9%<br>15/11/2031                         | USD    | 2.600.000                       | 2.227.468                  | 0,19                   | <i>Iles vierges britanniques</i>                          |        |                                 |                            |                        |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The)<br>4,25% 21/10/2025              | USD    | 209.000                         | 205.222                    | 0,02                   | Huarong Finance 2017 Co. Ltd.,<br>Reg. S 4,25% 07/11/2027 | USD    | 1.130.000                       | 1.032.899                  | 0,09                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The)<br>3,5% 16/11/2026               | USD    | 674.000                         | 648.836                    | 0,05                   |   |        |                                 | <b>1.032.899</b>           | <b>0,09</b>            |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>4,387% 15/06/2027        | USD    | 6.375.000                       | 6.272.335                  | 0,53                   | <i>Total des Obligations</i>                              |        |                                 | <b>611.777.452</b>         | <b>51,41</b>           |
| Graphic Packaging International LLC,<br>Reg. S 2,625% 01/02/2029 | EUR    | 700.000                         | 719.043                    | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |
| HCA, Inc. 5,375% 01/09/2026                                      | USD    | 750.000                         | 753.405                    | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |
| HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027  | USD    | 2.770.000                       | 2.732.264                  | 0,23                   |   |        |                                 |                            |                        |
| HCA, Inc. 5,2% 01/06/2028  | USD    | 670.000                         | 676.838                    | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |
| HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028                                      | USD    | 421.000                         | 430.834                    | 0,04                   |   |        |                                 |                            |                        |
| HCA, Inc. 5,875% 01/02/2029                                      | USD    | 595.000                         | 614.121                    | 0,05                   |   |        |                                 |                            |                        |
| HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029                                      | USD    | 2.690.000                       | 2.568.901                  | 0,22                   |   |        |                                 |                            |                        |
| HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031                                      | USD    | 1.265.000                       | 1.043.222                  | 0,09                   |   |        |                                 |                            |                        |
| HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049                                       | USD    | 540.000                         | 504.330                    | 0,04                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Healthpeak OP, LLC, REIT 5,25%<br>15/12/2032                     | USD    | 1.586.000                       | 1.605.174                  | 0,13                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Hilton Worldwide Finance LLC<br>4,875% 01/04/2027                | USD    | 423.000                         | 416.775                    | 0,04                   |   |        |                                 |                            |                        |



JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                            | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Obligations convertibles</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Iles Caïmans</i>                        |        |                                 |                            |                        |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Apidos CLO XVIII, FRN 'A1', 144A</i>    |        |                                 |                            |                        |
| ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125%  |        |                                 |                            |                        | 6,814% 22/10/2030                          |        |                                 |                            |                        |
| 03/11/2027   |        |                                 |                            |                        | EUR 500.000 440.725 0,03                   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A         |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | 3,95% 01/07/2024                           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 1.595.000 1.573.966 0,13               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A         |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | 2,875% 15/02/2025                          |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 1.010.000 974.763 0,08                 |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des obligations convertibles</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Avolon Holdings Funding Ltd., 144A</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | 2,125% 21/02/2026                          |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 820.000 760.550 0,06                   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Avolon Holdings Funding Ltd., 144A</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | 4,25% 15/04/2026                           |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché</b>                                   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 530.000 511.741 0,04</b>            |        |                                 |                            |                        |
| <b>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>                                       |        |                                 |                            |                        | <b>Avolon Holdings Funding Ltd., 144A</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | 4,375% 01/05/2026                          |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>USD 1.535.000 1.485.645 0,13</b>        |        |                                 |                            |                        |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché</b> |        |                                 |                            |                        | <b>Avolon Holdings Funding Ltd., 144A</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>réglementé</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>3,25% 15/02/2027</b>                    |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>USD 70.000 64.764 0,01</b>              |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Avolon Holdings Funding Ltd., 144A</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>6,375% 04/05/2028</b>                   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 485.000 494.675 0,04</b>            |        |                                 |                            |                        |
| Westpac Banking Corp., FRN 4,322%  |        |                                 |                            |                        | <b>Magnetite VII Ltd., FRN, Series</b>     |        |                                 |                            |                        |
| 23/11/2031   |        |                                 |                            |                        | <b>2012-7A 'AIR2', 144A 6,455%</b>         |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>15/01/2028</b>                          |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>USD 701.539 700.164 0,06</b>            |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Magnetite VIII Ltd., FRN, Series</b>    |        |                                 |                            |                        |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>2014-8A 'AR2', 144A 6,635%</b>          |        |                                 |                            |                        |
| ams-OSRAM AG, 144A 12,25%  |        |                                 |                            |                        | <b>15/04/2031</b>                          |        |                                 |                            |                        |
| 30/03/2029   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 343.858 343.945 0,03</b>            |        |                                 |                            |                        |
| Suzano Austria GmbH, Reg. S 7%   |        |                                 |                            |                        | <b>OCP CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 6,777%</b> |        |                                 |                            |                        |
| 16/03/2047   |        |                                 |                            |                        | <b>20/07/2031</b>                          |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>USD 1.781.979 1.782.455 0,15</b>        |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Seagate HDD Cayman, 144A 8,25%</b>      |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>15/12/2029</b>                          |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>USD 158.000 170.521 0,01</b>            |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Seagate HDD Cayman, 144A 8,5%</b>       |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>15/07/2031</b>                          |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>USD 40.000 43.452 0,00</b>              |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Seagate HDD Cayman 4,091%</b>           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>01/06/2029</b>                          |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>USD 576.000 533.294 0,05</b>            |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>10.990.374 0,92</b>                     |        |                                 |                            |                        |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Chili</i>                               |        |                                 |                            |                        |
| KBC Group NV, FRN, 144A 5,796%   |        |                                 |                            |                        | <i>Celulosa Arauco y Constitucion SA,</i>  |        |                                 |                            |                        |
| 19/01/2029   |        |                                 |                            |                        | <i>Reg. S 4,2% 29/01/2030</i>              |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>USD 580.000 536.190 0,04</b>            |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>536.190 0,04</b>                        |        |                                 |                            |                        |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Danemark</i>                            |        |                                 |                            |                        |
| 1011778 BC ULC, 144A 3,875%  |        |                                 |                            |                        | <i>Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,773%</i>   |        |                                 |                            |                        |
| 15/01/2028   |        |                                 |                            |                        | <i>28/03/2025</i>                          |        |                                 |                            |                        |
| USD 440.000 416.331 0,03   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 487.000 484.515 0,04</b>            |        |                                 |                            |                        |
| 1011778 BC ULC, 144A 4%  |        |                                 |                            |                        | <i>Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466%</i>   |        |                                 |                            |                        |
| 15/10/2030   |        |                                 |                            |                        | <i>09/01/2026</i>                          |        |                                 |                            |                        |
| USD 365.000 329.398 0,03   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 1.447.000 1.457.564 0,12</b>        |        |                                 |                            |                        |
| ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028  |        |                                 |                            |                        | <i>Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621%</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Bank of Nova Scotia (The), FRN   |        |                                 |                            |                        | <i>11/09/2026</i>                          |        |                                 |                            |                        |
| 4,588% 04/05/2037  |        |                                 |                            |                        | <b>USD 2.215.000 2.067.365 0,18</b>        |        |                                 |                            |                        |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5%  |        |                                 |                            |                        | <b>4.009.444 0,34</b>                      |        |                                 |                            |                        |
| 01/11/2025   |        |                                 |                            |                        | <i>France</i>                              |        |                                 |                            |                        |
| USD 786.000 729.777 0,06   |        |                                 |                            |                        | <i>Altice France SA, 144A 8,125%</i>       |        |                                 |                            |                        |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 9%  |        |                                 |                            |                        | <i>01/02/2027</i>                          |        |                                 |                            |                        |
| 15/12/2025   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 315.000 290.242 0,02</b>            |        |                                 |                            |                        |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75%   |        |                                 |                            |                        | <i>Banque Federative du Credit Mutuel</i>  |        |                                 |                            |                        |
| 15/08/2027   |        |                                 |                            |                        | <i>SA, 144A 4,753% 13/07/2027</i>          |        |                                 |                            |                        |
| USD 877.000 571.028 0,05   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 3.785.000 3.760.261 0,32</b>        |        |                                 |                            |                        |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 7%  |        |                                 |                            |                        | <i>BNP Paribas SA, FRN, 144A 8,5%</i>      |        |                                 |                            |                        |
| 15/01/2028   |        |                                 |                            |                        | <i>Perpetual</i>                           |        |                                 |                            |                        |
| USD 494.000 215.905 0,02   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 2.600.000 2.729.745 0,23</b>        |        |                                 |                            |                        |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5%  |        |                                 |                            |                        | <b>USD 2.020.000 2.002.811 0,17</b>        |        |                                 |                            |                        |
| 30/01/2028   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 1.300.000 1.273.823 0,11</b>        |        |                                 |                            |                        |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A   |        |                                 |                            |                        | <i>BPCE SA, FRN, 144A 5,975%</i>           |        |                                 |                            |                        |
| 4,875% 01/06/2028  |        |                                 |                            |                        | <i>18/01/2027</i>                          |        |                                 |                            |                        |
| USD 1.200.000 726.308 0,06   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 4.287.000 4.321.536 0,36</b>        |        |                                 |                            |                        |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 7,25%   |        |                                 |                            |                        | <i>BPCE SA, FRN, 144A 3,116%</i>           |        |                                 |                            |                        |
| 30/05/2029   |        |                                 |                            |                        | <i>19/10/2032</i>                          |        |                                 |                            |                        |
| USD 27.000 12.435 0,00   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 710.000 579.472 0,05</b>            |        |                                 |                            |                        |
| Federation des Caisses Desjardins du   |        |                                 |                            |                        | <i>BPCE SA, FRN, 144A 7,003%</i>           |        |                                 |                            |                        |
| Quebec, FRN, 144A 5,278%   |        |                                 |                            |                        | <i>19/10/2034</i>                          |        |                                 |                            |                        |
| 23/01/2026   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 550.000 598.804 0,05</b>            |        |                                 |                            |                        |
| USD 1.955.000 1.947.573 0,16   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 520.000 510.523 0,04</b>            |        |                                 |                            |                        |
| GFL Environmental, Inc., 144A  |        |                                 |                            |                        | <i>Constellium SE, 144A 5,625%</i>         |        |                                 |                            |                        |
| 5,125% 15/12/2026  |        |                                 |                            |                        | <i>15/06/2028</i>                          |        |                                 |                            |                        |
| USD 210.000 207.908 0,02   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 915.000 808.946 0,07</b>            |        |                                 |                            |                        |
| GFL Environmental, Inc., 144A 4%   |        |                                 |                            |                        | <i>Credit Agricole SA, 144A 3,25%</i>      |        |                                 |                            |                        |
| 01/08/2028   |        |                                 |                            |                        | <i>14/01/2030</i>                          |        |                                 |                            |                        |
| USD 625.000 577.808 0,05   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 1.600.000 1.518.125 0,13</b>        |        |                                 |                            |                        |
| GFL Environmental, Inc., 144A 4,75%  |        |                                 |                            |                        | <i>Societe Generale SA, FRN, 144A</i>      |        |                                 |                            |                        |
| 15/06/2029   |        |                                 |                            |                        | <i>2,226% 21/01/2026</i>                   |        |                                 |                            |                        |
| USD 125.000 117.775 0,01   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 620.000 595.617 0,05</b>            |        |                                 |                            |                        |
| GFL Environmental, Inc., 144A  |        |                                 |                            |                        | <i>Societe Generale SA, FRN, 144A</i>      |        |                                 |                            |                        |
| 4,375% 15/08/2029  |        |                                 |                            |                        | <i>3,337% 21/01/2033</i>                   |        |                                 |                            |                        |
| USD 330.000 306.153 0,02   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 1.966.000 1.652.886 0,14</b>        |        |                                 |                            |                        |
| Masonite International Corp., 144A   |        |                                 |                            |                        | <i>Societe Generale SA, FRN, 144A</i>      |        |                                 |                            |                        |
| 5,375% 01/02/2028  |        |                                 |                            |                        | <i>6,691% 10/01/2034</i>                   |        |                                 |                            |                        |
| USD 785.000 753.019 0,06   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 570.000 467.324 0,04</b>            |        |                                 |                            |                        |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875%  |        |                                 |                            |                        | <b>22.796.650 1,92</b>                     |        |                                 |                            |                        |
| 01/06/2024   |        |                                 |                            |                        | <i>Allemagne</i>                           |        |                                 |                            |                        |
| USD 71.000 70.494 0,01   |        |                                 |                            |                        | <i>Deutsche Bank AG, FRN 3,742%</i>        |        |                                 |                            |                        |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 5%  |        |                                 |                            |                        | <i>07/01/2033</i>                          |        |                                 |                            |                        |
| 01/05/2025   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 1.262.000 1.036.488 0,09</b>        |        |                                 |                            |                        |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25%   |        |                                 |                            |                        | <b>1.036.488 0,09</b>                      |        |                                 |                            |                        |
| 01/06/2027   |        |                                 |                            |                        | <i>Guatemala</i>                           |        |                                 |                            |                        |
| USD 756.000 705.694 0,06   |        |                                 |                            |                        | <i>CT Trust, Reg. S 5,125% 03/02/2032</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Open Text Corp., 144A 3,875%   |        |                                 |                            |                        | <b>USD 1.260.000 1.104.468 0,09</b>        |        |                                 |                            |                        |
| 15/02/2028   |        |                                 |                            |                        | <b>1.104.468 0,09</b>                      |        |                                 |                            |                        |
| USD 345.000 320.962 0,03   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Videotron Ltd., 144A 5,375%  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| 15/06/2024   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| USD 218.000 217.055 0,02   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Videotron Ltd., 144A 5,125%  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| 15/04/2027   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>12.163.211 1,02</b>                     |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>1.036.488 0,09</b>                      |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>1.104.468 0,09</b>                      |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Norvège</i>   |        |                                 |                            |                        |
| AIB Group plc, FRN, 144A 6,608%<br>13/09/2029              | USD    | 200.000                         | 210.846                    | 0,02                   | DNB Bank ASA, FRN, 144A 1,127%<br>16/09/2026                         | USD    | 701.000                         | 650.341                    | 0,05                   |
| Jazz Securities DAC, 144A 4,375%<br>15/01/2029             | USD    | 580.000                         | 540.047                    | 0,04                   |  |        |                                 | <b>650.341</b>             | <b>0,05</b>            |
|  |        |                                 | <b>750.893</b>             | <b>0,06</b>            | <i>Panama</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | Telecomunicaciones Digitales SA,<br>Reg. S 4,5% 30/01/2030           |        |                                 |                            |                        |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7%<br>21/11/2025                 | USD    | 278.000                         | 284.866                    | 0,02                   |  | USD    | 570.000                         | 494.246                    | 0,04                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625%<br>20/06/2033             | USD    | 2.685.000                       | 2.756.804                  | 0,23                   |  |        |                                 | <b>494.246</b>             | <b>0,04</b>            |
| Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A<br>4,95% 01/06/2042         | USD    | 630.000                         | 449.445                    | 0,04                   | <i>Pérou</i>   |        |                                 |                            |                        |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982%<br>03/06/2027              | USD    | 663.000                         | 606.349                    | 0,05                   | Peru Government Bond, Reg. S 7,3%<br>12/08/2033                      | PEN    | 21.500.000                      | 6.087.864                  | 0,51                   |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127%<br>03/06/2032              | USD    | 1.905.000                       | 1.612.233                  | 0,14                   |  |        |                                 | <b>6.087.864</b>           | <b>0,51</b>            |
|  |        |                                 | <b>5.709.697</b>           | <b>0,48</b>            | <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84%<br>13/09/2034                          |        |                                 |                            |                        |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5%<br>26/11/2028            | USD    | 1.616.000                       | 1.639.862                  | 0,14                   | Grifols SA, 144A 4,75% 15/10/2028                                    | USD    | 1.425.000                       | 1.506.554                  | 0,13                   |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.<br>3,025% 09/07/2040        | USD    | 895.000                         | 690.751                    | 0,06                   |  | USD    | 535.000                         | 487.457                    | 0,04                   |
|  |        |                                 | <b>2.330.613</b>           | <b>0,20</b>            |  |        |                                 | <b>1.994.011</b>           | <b>0,17</b>            |
| <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Organisations supranationales</i>                                 |        |                                 |                            |                        |
| Adient Global Holdings Ltd., 144A 7%<br>15/04/2028         | USD    | 210.000                         | 217.673                    | 0,02                   | American Airlines, Inc., 144A 5,5%<br>20/04/2026                     | USD    | 504.167                         | 499.972                    | 0,04                   |
| Adient Global Holdings Ltd., 144A<br>8,25% 15/04/2031      | USD    | 550.000                         | 582.849                    | 0,05                   | American Airlines, Inc., 144A 5,75%<br>20/04/2029                    | USD    | 200.000                         | 195.330                    | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>800.522</b>             | <b>0,07</b>            | Ardagh Packaging Finance plc, 144A<br>4,125% 15/08/2026              | USD    | 400.000                         | 365.338                    | 0,03                   |
| <i>Liberia</i>   |        |                                 |                            |                        | Axalta Coating Systems LLC, 144A<br>4,75% 15/06/2027                 |        |                                 |                            |                        |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A<br>11,625% 15/08/2027   | USD    | 975.000                         | 1.058.615                  | 0,09                   | Clarios Global LP, 144A 6,25%<br>15/05/2026                          | USD    | 94.000                          | 94.155                     | 0,01                   |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A<br>9,25% 15/01/2029     | USD    | 50.000                          | 53.915                     | 0,00                   | Clarios Global LP, 144A 8,5%<br>15/05/2027                           | USD    | 880.000                         | 885.833                    | 0,07                   |
|  |        |                                 | <b>1.112.530</b>           | <b>0,09</b>            | NXP BV 2,5% 11/05/2031   | USD    | 4.855.000                       | 4.128.492                  | 0,35                   |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | NXP BV 5% 15/01/2033   |        |                                 |                            |                        |
| Dana Financing Luxembourg SARL,<br>144A 5,75% 15/04/2025   | USD    | 73.000                          | 72.887                     | 0,01                   |  | USD    | 2.915.000                       | 2.924.877                  | 0,25                   |
| Intelsat Jackson Holdings SA, 144A<br>6,5% 15/03/2030      | USD    | 781.000                         | 748.802                    | 0,06                   |  |        |                                 | <b>9.874.143</b>           | <b>0,83</b>            |
| Swiss Re Finance Luxembourg SA,<br>FRN, 144A 5% 02/04/2049 | USD    | 200.000                         | 191.875                    | 0,02                   | <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Telecom Italia Capital SA 6,375%<br>15/11/2033             | USD    | 160.000                         | 157.060                    | 0,01                   | UBS Group AG, 144A 4,282%<br>09/01/2028                              | USD    | 1.850.000                       | 1.790.762                  | 0,15                   |
| Telecom Italia Capital SA 6%<br>30/09/2034                 | USD    | 235.000                         | 224.322                    | 0,02                   | UBS Group AG, FRN, 144A 4,194%<br>01/04/2031                         | USD    | 1.586.000                       | 1.478.495                  | 0,12                   |
| Telecom Italia Capital SA 7,2%<br>18/07/2036               | USD    | 100.000                         | 100.931                    | 0,01                   | UBS Group AG, FRN, 144A 3,091%<br>14/05/2032                         | USD    | 2.464.000                       | 2.101.396                  | 0,18                   |
| Trinseo Materials Operating SCA,<br>144A 5,375% 01/09/2025 | USD    | 69.000                          | 60.081                     | 0,00                   | UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%<br>Perpetual                           | USD    | 415.000                         | 449.073                    | 0,04                   |
| Trinseo Materials Operating SCA,<br>144A 5,125% 01/04/2029 | USD    | 540.000                         | 221.146                    | 0,02                   | UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%<br>Perpetual                           | USD    | 420.000                         | 466.263                    | 0,04                   |
|  |        |                                 | <b>1.777.104</b>           | <b>0,15</b>            |  |        |                                 | <b>6.285.989</b>           | <b>0,53</b>            |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| BBVA Bancomer SA, Reg. S, FRN<br>5,125% 18/01/2033         | USD    | 2.775.000                       | 2.523.559                  | 0,21                   | Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>4,644% 01/04/2031               | USD    | 805.000                         | 760.197                    | 0,07                   |
| Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN<br>9,125% Perpetual           | USD    | 2.400.000                       | 2.560.896                  | 0,22                   | Vodafone Group plc, FRN 7%<br>04/04/2079                             | USD    | 2.107.000                       | 2.179.053                  | 0,18                   |
|  |        |                                 | <b>5.084.455</b>           | <b>0,43</b>            |  |        |                                 | <b>2.939.250</b>           | <b>0,25</b>            |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75%<br>28/07/2025                 | USD    | 373.000                         | 365.931                    | 0,03                   | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5%<br>15/04/2029                   | USD    | 1.311.000                       | 1.263.581                  | 0,11                   |
| ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8%<br>18/04/2026                  | USD    | 600.000                         | 587.060                    | 0,05                   | ACCO Brands Corp., 144A 4,25%<br>15/03/2029                          | USD    | 2.165.000                       | 1.956.735                  | 0,16                   |
| Cooperatieve Rabobank UA, FRN,<br>144A 1,004% 24/09/2026   | USD    | 1.450.000                       | 1.346.549                  | 0,11                   | ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75%<br>15/08/2026                        | USD    | 250.000                         | 248.639                    | 0,02                   |
| Cooperatieve Rabobank UA, FRN,<br>144A 3,649% 06/04/2028   | USD    | 1.780.000                       | 1.696.500                  | 0,14                   | Acushnet Co., 144A 7,375%<br>15/10/2028                              | USD    | 495.000                         | 516.738                    | 0,04                   |
| Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029                         | USD    | 740.000                         | 680.614                    | 0,06                   | ADT Security Corp. (The), 144A<br>4,875% 15/07/2032                  | USD    | 100.000                         | 92.644                     | 0,01                   |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85%<br>29/03/2026               | USD    | 496.725                         | 463.655                    | 0,04                   | Ahead DB Holdings LLC, 144A<br>6,625% 01/05/2028                     | USD    | 585.000                         | 510.269                    | 0,04                   |
| Sensata Technologies BV, 144A 5%<br>01/10/2025             | USD    | 3.000                           | 3.008                      | 0,00                   | AHP Health Partners, Inc., 144A<br>5,75% 15/07/2029                  | USD    | 380.000                         | 331.026                    | 0,03                   |
| Sensata Technologies BV, 144A 4%<br>15/04/2029             | USD    | 760.000                         | 704.167                    | 0,06                   | Allied Universal Holdco LLC, 144A<br>6,625% 15/07/2026               | USD    | 10.000                          | 9.974                      | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>5.847.484</b>           | <b>0,49</b>            | Allison Transmission, Inc., 144A<br>4,75% 01/10/2027                 | USD    | 111.000                         | 107.446                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Allison Transmission, Inc., 144A<br>5,875% 01/06/2029                | USD    | 810.000                         | 809.716                    | 0,07                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Alternative Loan Trust, FRN, Series<br>2005-J2 '1A5' 5,5% 25/04/2035 | USD    | 170.483                         | 132.147                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Alternative Loan Trust, Series<br>2005-80CB '5A1' 6% 25/02/2036      | USD    | 146.096                         | 138.203                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Alternative Loan Trust, Series<br>2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034       | USD    | 74.414                          | 65.964                     | 0,01                   |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| American Express Co., FRN 3,55%<br>Perpetual                    | USD    | 352.000                         | 301.105                    | 0,03                   | CCO Holdings LLC, 144A 5,125%<br>01/05/2027                                      | USD    | 1.892.000                       | 1.836.585                  | 0,15                   |
| Amgen, Inc. 3% 22/02/2029                                       | USD    | 495.000                         | 465.606                    | 0,04                   | CCO Holdings LLC, 144A 5%<br>01/02/2028  | USD    | 1.680.000                       | 1.606.778                  | 0,14                   |
| Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2033                                    | USD    | 1.540.000                       | 1.579.169                  | 0,13                   | CCO Holdings LLC, 144A 5,375%<br>01/06/2029                                      | USD    | 455.000                         | 432.278                    | 0,04                   |
| Amgen, Inc. 4,663% 15/06/2051                                   | USD    | 830.000                         | 758.500                    | 0,06                   | CCO Holdings LLC, 144A 4,75%<br>01/03/2030                                       | USD    | 1.774.000                       | 1.624.190                  | 0,14                   |
| Amkor Technology, Inc., 144A<br>6,625% 15/09/2027               | USD    | 704.000                         | 712.955                    | 0,06                   | CCO Holdings LLC, 144A 4,5%<br>15/08/2030  | USD    | 1.025.000                       | 920.378                    | 0,08                   |
| ANGI Group LLC, 144A 3,875%<br>15/08/2028                       | USD    | 535.000                         | 451.614                    | 0,04                   | CCO Holdings LLC, 144A 4,25%<br>01/02/2031                                       | USD    | 800.000                         | 699.803                    | 0,06                   |
| APi Group DE, Inc., 144A 4,125%<br>15/07/2029                   | USD    | 235.000                         | 215.351                    | 0,02                   | CCUBS Commercial Mortgage Trust,<br>FRN, Series 2017-C1 'C' 4,431%<br>15/11/2050 | USD    | 220.000                         | 184.382                    | 0,02                   |
| APi Group DE, Inc., 144A 4,75%<br>15/10/2029                    | USD    | 156.000                         | 145.690                    | 0,01                   | CD Mortgage Trust, FRN, Series<br>2016-CD2 'C' 3,978% 10/11/2049                 | USD    | 138.000                         | 105.003                    | 0,01                   |
| Apple, Inc. 3,75% 12/09/2047                                    | USD    | 190.000                         | 163.085                    | 0,01                   | CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A<br>6,75% 15/07/2025                                | USD    | 1.308.000                       | 1.299.563                  | 0,11                   |
| Aramark Services, Inc., 144A 5%<br>01/02/2028                   | USD    | 420.000                         | 408.309                    | 0,03                   | CDW LLC 5,5% 01/12/2024  | USD    | 6.000                           | 5.985                      | 0,00                   |
| Arches Buyer, Inc., 144A 4,25%<br>01/06/2028                    | USD    | 785.000                         | 712.607                    | 0,06                   | CDW LLC 4,25% 01/04/2028   | USD    | 365.000                         | 349.872                    | 0,03                   |
| Arches Buyer, Inc., 144A 6,125%<br>01/12/2028                   | USD    | 300.000                         | 259.832                    | 0,02                   | Cedar Fair LP, 144A 5,5%<br>01/05/2025   | USD    | 665.000                         | 661.876                    | 0,06                   |
| Asbury Automotive Group, Inc., 144A<br>4,625% 15/11/2029        | USD    | 1.109.000                       | 1.028.382                  | 0,09                   | Cedar Fair LP 6,5% 01/10/2028  | USD    | 205.000                         | 204.162                    | 0,02                   |
| AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5%<br>15/02/2030               | USD    | 1.000.000                       | 906.694                    | 0,08                   | Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029   | USD    | 313.000                         | 295.745                    | 0,02                   |
| Audacy Capital Corp., 144A 6,5%<br>01/05/2027                   | USD    | 20.000                          | 375                        | 0,00                   | Centene Corp. 4,625% 15/12/2029  | USD    | 400.000                         | 385.458                    | 0,03                   |
| Audacy Capital Corp., 144A 6,75%<br>31/03/2029                  | USD    | 60.000                          | 1.200                      | 0,00                   | Centene Corp. 3,375% 15/02/2030  | USD    | 350.000                         | 314.202                    | 0,03                   |
| Avantor Funding, Inc., 144A 4,625%<br>15/07/2028                | USD    | 1.130.000                       | 1.086.257                  | 0,09                   | Central Garden & Pet Co. 4,125%<br>15/10/2030                                    | USD    | 935.000                         | 850.805                    | 0,07                   |
| Avient Corp., 144A 7,125%<br>01/08/2030                         | USD    | 75.000                          | 78.194                     | 0,01                   | Charter Communications Operating<br>LLC 4,908% 23/07/2025                        | USD    | 4.300.000                       | 4.260.073                  | 0,36                   |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A<br>5,75% 15/07/2027            | USD    | 155.000                         | 150.330                    | 0,01                   | Charter Communications Operating<br>LLC 2,8% 01/04/2031                          | USD    | 1.020.000                       | 861.266                    | 0,07                   |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A<br>5,375% 01/03/2029           | USD    | 1.230.000                       | 1.139.576                  | 0,10                   | Charter Communications Operating<br>LLC 3,5% 01/06/2041                          | USD    | 330.000                         | 234.274                    | 0,02                   |
| BANK 2018-BNK13, FRN, Series<br>2018-BN13 'C' 4,537% 15/08/2061 | USD    | 758.000                         | 617.001                    | 0,05                   | Charter Communications Operating<br>LLC 5,375% 01/05/2047                        | USD    | 410.000                         | 350.057                    | 0,03                   |
| Bank of America Corp., FRN 3,841%<br>25/04/2025                 | USD    | 1.170.000                       | 1.162.740                  | 0,10                   | Charter Communications Operating<br>LLC 4,8% 01/03/2050                          | USD    | 180.000                         | 139.962                    | 0,01                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,08%<br>20/01/2027                  | USD    | 1.650.000                       | 1.646.769                  | 0,14                   | Charter Communications Operating<br>LLC 3,7% 01/04/2051                          | USD    | 1.652.000                       | 1.079.338                  | 0,09                   |
| Bank of America Corp., FRN 3,559%<br>23/04/2027                 | USD    | 939.000                         | 903.795                    | 0,08                   | Charter Communications Operating<br>LLC 3,9% 01/06/2052                          | USD    | 1.590.000                       | 1.076.906                  | 0,09                   |
| Bank of America Corp., FRN 1,734%<br>22/07/2027                 | USD    | 1.970.000                       | 1.805.332                  | 0,15                   | CHL Mortgage Pass-Through Trust,<br>Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037          | USD    | 101.624                         | 42.890                     | 0,00                   |
| Bank of America Corp., FRN 3,705%<br>24/04/2028                 | USD    | 270.000                         | 257.779                    | 0,02                   | Ciena Corp., 144A 4% 31/01/2030  | USD    | 930.000                         | 848.025                    | 0,07                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,202%<br>25/04/2029                 | USD    | 2.125.000                       | 2.137.695                  | 0,18                   | Cinemark USA, Inc., 144A 8,75%<br>01/05/2025                                     | USD    | 90.000                          | 90.752                     | 0,01                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,087%<br>14/06/2029                 | USD    | 315.000                         | 277.750                    | 0,02                   | Cinemark USA, Inc., 144A 5,875%<br>15/03/2026                                    | USD    | 345.000                         | 337.579                    | 0,03                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,819%<br>15/09/2029                 | USD    | 2.210.000                       | 2.280.413                  | 0,19                   | Cinemark USA, Inc., 144A 5,25%<br>15/07/2028                                     | USD    | 295.000                         | 271.047                    | 0,02                   |
| Bank of America Corp., FRN 3,194%<br>23/07/2030                 | USD    | 1.020.000                       | 925.089                    | 0,08                   | Citigroup, Inc., FRN 2,014%<br>25/01/2026  | USD    | 9.525.000                       | 9.154.597                  | 0,77                   |
| Bank of America Corp., FRN 1,898%<br>23/07/2031                 | USD    | 2.050.000                       | 1.679.000                  | 0,14                   | Citigroup, Inc., FRN 5,61%<br>29/09/2026   | USD    | 1.830.000                       | 1.843.938                  | 0,16                   |
| Bank of America Corp., FRN 1,922%<br>24/10/2031                 | USD    | 2.010.000                       | 1.633.820                  | 0,14                   | Citigroup, Inc., FRN 1,122%<br>28/01/2027  | USD    | 1.990.000                       | 1.828.329                  | 0,15                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,572%<br>20/10/2032                 | USD    | 2.103.000                       | 1.745.795                  | 0,15                   | Citigroup, Inc., FRN 3,887%<br>10/01/2028  | USD    | 780.000                         | 754.551                    | 0,06                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,872%<br>15/09/2034                 | USD    | 1.180.000                       | 1.235.513                  | 0,10                   | Citigroup, Inc., FRN 3,52%<br>27/10/2028   | USD    | 1.820.000                       | 1.721.255                  | 0,14                   |
| Bath & Body Works, Inc., 144A<br>6,625% 01/10/2030              | USD    | 500.000                         | 512.370                    | 0,04                   | Citigroup, Inc., FRN 2,976%<br>05/11/2030  | USD    | 1.020.000                       | 908.603                    | 0,08                   |
| Bausch Health Americas, Inc., 144A<br>8,5% 31/01/2027           | USD    | 325.000                         | 179.771                    | 0,02                   | Citigroup, Inc., FRN 4,412%<br>31/03/2031  | USD    | 1.770.000                       | 1.694.551                  | 0,14                   |
| Baxter International, Inc. 2,539%<br>01/02/2032                 | USD    | 2.290.000                       | 1.921.771                  | 0,16                   | Citigroup, Inc., FRN 2,52%<br>03/11/2032   | USD    | 295.000                         | 243.431                    | 0,02                   |
| BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A',<br>144A 6,909% 15/07/2035      | USD    | 870.000                         | 863.907                    | 0,07                   | Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual  | USD    | 1.993.000                       | 1.772.137                  | 0,15                   |
| Block, Inc. 3,5% 01/06/2031                                     | USD    | 470.000                         | 415.636                    | 0,04                   | Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual  | USD    | 650.000                         | 602.082                    | 0,05                   |
| Boyer USA, Inc., 144A 4,75%<br>15/05/2029                       | USD    | 1.244.000                       | 1.167.341                  | 0,10                   | Clarivate Science Holdings Corp.,<br>144A 4,875% 01/07/2029                      | USD    | 1.165.000                       | 1.097.879                  | 0,09                   |
| Brink's Co. (The), 144A 4,625%<br>15/10/2027                    | USD    | 406.000                         | 388.377                    | 0,03                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.,<br>144A 5,125% 15/08/2027                  | USD    | 1.408.000                       | 1.342.250                  | 0,11                   |
| Broadcom, Inc., 144A 3,469%<br>15/04/2034                       | USD    | 4.260.000                       | 3.707.790                  | 0,31                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.,<br>144A 7,75% 15/04/2028                   | USD    | 770.000                         | 664.790                    | 0,06                   |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 5%<br>01/03/2030               | USD    | 380.000                         | 367.374                    | 0,03                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.,<br>144A 9% 15/09/2028                      | USD    | 245.000                         | 254.042                    | 0,02                   |
| Builders FirstSource, Inc., 144A<br>4,25% 01/02/2032            | USD    | 897.000                         | 810.399                    | 0,07                   | Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029   | USD    | 1.892.000                       | 1.808.837                  | 0,15                   |
| Bush Foundation 2,754% 01/10/2050                               | USD    | 555.000                         | 394.105                    | 0,03                   | Coinbase Global, Inc., 144A 3,375%<br>01/10/2028                                 | USD    | 460.000                         | 383.590                    | 0,03                   |
| Capital One Financial Corp., FRN<br>3,95% Perpetual             | USD    | 1.191.000                       | 957.619                    | 0,08                   | Comcast Corp. 4,6% 15/08/2045  | USD    | 189.000                         | 178.207                    | 0,02                   |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A<br>5% 15/07/2027          | USD    | 151.000                         | 146.540                    | 0,01                   | Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051  | USD    | 3.294.000                       | 2.206.025                  | 0,19                   |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A<br>3,125% 15/02/2029      | USD    | 125.000                         | 109.516                    | 0,01                   | Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053   | USD    | 2.315.000                       | 2.408.386                  | 0,20                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056  | USD    | 665.000                         | 438.717                    | 0,04                   |
|   |        |                                 |                            |                        | CommScope Technologies LLC, 144A<br>6% 15/06/2025                                | USD    | 350.000                         | 287.707                    | 0,02                   |
|   |        |                                 |                            |                        | CommScope, Inc., 144A 6%<br>01/03/2026   | USD    | 877.000                         | 773.525                    | 0,07                   |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| CommScope, Inc., 144A 8,25%<br>01/03/2027  | USD    | 337.000                         | 174.704                    | 0,01                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4121 'DS'<br>0,747% 15/10/2042                                | USD    | 4.269.610                       | 494.441                    | 0,04                   |
| CommScope, Inc., 144A 4,75%<br>01/09/2029  | USD    | 295.000                         | 198.417                    | 0,02                   | FHLMC, IO, Series 4173 'I' 4%<br>15/03/2043  | USD    | 19.199                          | 3.101                      | 0,00                   |
| Community Health Systems, Inc.,<br>144A 8% 15/03/2026  | USD    | 495.000                         | 493.321                    | 0,04                   | FHLMC, IO, Series 4585 'JI' 4%<br>15/05/2045   | USD    | 116.801                         | 15.884                     | 0,00                   |
| Community Health Systems, Inc.,<br>144A 6,125% 01/04/2030  | USD    | 565.000                         | 358.086                    | 0,03                   | FHLMC, IO, FRN, Series 3459 'JS'<br>0,797% 15/06/2038                                | USD    | 9.285                           | 786                        | 0,00                   |
| Community Health Systems, Inc.,<br>144A 5,25% 15/05/2030   | USD    | 515.000                         | 432.229                    | 0,04                   | FHLMC, IO, Series 4280 'KI' 3,5%<br>15/09/2031                                       | USD    | 1.600                           | 8                          | 0,00                   |
| Community Health Systems, Inc.,<br>144A 4,75% 15/02/2031   | USD    | 140.000                         | 110.975                    | 0,01                   | FHLMC, IO, FRN, Series 3914 'LS'<br>1,347% 15/08/2026                                | USD    | 2.820                           | 36                         | 0,00                   |
| Conduent Business Services LLC,<br>144A 6% 01/11/2029  | USD    | 730.000                         | 660.551                    | 0,06                   | FHLMC, IO, Series 4212 'MI' 3%<br>15/06/2033   | USD    | 326.626                         | 33.263                     | 0,00                   |
| Cooper-Standard Automotive, Inc.,<br>144A 13,5% 31/03/2027   | USD    | 276.000                         | 298.887                    | 0,03                   | FHLMC, IO, Series 4216 'MI' 3%<br>15/06/2028   | USD    | 32.410                          | 1.302                      | 0,00                   |
| Cooper-Standard Automotive, Inc.,<br>144A 5,625% 15/05/2027  | USD    | 169.882                         | 127.767                    | 0,01                   | FHLMC, IO, Series 5023 'MI' 3%<br>25/10/2050   | USD    | 2.518.156                       | 408.577                    | 0,03                   |
| Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026   | USD    | 170.000                         | 167.333                    | 0,01                   | FHLMC, IO, Series 4170 'NI' 2,5%<br>15/02/2028                                       | USD    | 102.691                         | 3.625                      | 0,00                   |
| Coty, Inc., 144A 6,5% 15/04/2026   | USD    | 101.000                         | 100.973                    | 0,01                   | FHLMC, IO, Series 4043 'PI' 2,5%<br>15/05/2027                                       | USD    | 22.840                          | 677                        | 0,00                   |
| Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029  | USD    | 150.000                         | 143.335                    | 0,01                   | FHLMC, IO, Series 4311 'QI' 3%<br>15/10/2028   | USD    | 2.553                           | 34                         | 0,00                   |
| Credit-Based Asset Servicing and<br>Securitization LLC, FRN, Series<br>2004-CB5 'MI' 6,385% 25/01/2034 | USD    | 7.088                           | 7.219                      | 0,00                   | FHLMC, IO, FRN, Series 3795 'SA'<br>0,927% 15/01/2041                                | USD    | 17.242                          | 2.162                      | 0,00                   |
| Crown Americas LLC 4,75%<br>01/02/2026   | USD    | 26.000                          | 25.776                     | 0,00                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4689 'SD'<br>0,697% 15/06/2047                                | USD    | 613.332                         | 82.380                     | 0,01                   |
| CSC Holdings LLC, 144A 5,5%<br>15/04/2027  | USD    | 420.000                         | 384.284                    | 0,03                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4305 'SK'<br>1,147% 15/02/2044                                | USD    | 440.480                         | 56.351                     | 0,00                   |
| CSC Holdings LLC, 144A 5,375%<br>01/02/2028  | USD    | 400.000                         | 354.470                    | 0,03                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4717 'SP'<br>0,647% 15/08/2047                                | USD    | 2.208.681                       | 243.084                    | 0,02                   |
| CSC Holdings LLC, 144A 7,5%<br>01/04/2028  | USD    | 200.000                         | 148.513                    | 0,01                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4372 'SY'<br>0,647% 15/08/2044                                | USD    | 161.143                         | 17.409                     | 0,00                   |
| CSC Holdings LLC, 144A 6,5%<br>01/02/2029  | USD    | 215.000                         | 190.434                    | 0,02                   | FHLMC, IO, Series 4057 'UI' 3%<br>15/05/2027   | USD    | 6.680                           | 160                        | 0,00                   |
| CSC Holdings LLC, 144A 5,75%<br>15/01/2030   | USD    | 275.000                         | 168.087                    | 0,01                   | FHLMC, IO, Series 4120 'UI' 3%<br>15/10/2027   | USD    | 9.018                           | 333                        | 0,00                   |
| CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024  | USD    | 465.000                         | 453.871                    | 0,04                   | FHLMC, IO, Series 4313 'UI' 3%<br>15/03/2029   | USD    | 10.309                          | 437                        | 0,00                   |
| DaVita, Inc., 144A 4,625%<br>01/06/2030  | USD    | 1.175.000                       | 1.033.278                  | 0,09                   | FHLMC, IO, FRN, Series K117 'X1'<br>1,233% 25/08/2030                                | USD    | 9.150.756                       | 574.499                    | 0,05                   |
| DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031  | USD    | 147.000                         | 121.094                    | 0,01                   | FHLMC, IO, FRN, Series K729 'X1'<br>0,339% 25/10/2024                                | USD    | 2.702.523                       | 4.424                      | 0,00                   |
| Directv Financing LLC, 144A 5,875%<br>15/08/2027   | USD    | 400.000                         | 375.493                    | 0,03                   | FHLMC, IO, FRN, Series KG05 'X1'<br>0,312% 25/01/2031                                | USD    | 33.398.451                      | 604.352                    | 0,05                   |
| Discovery Communications LLC<br>3,625% 15/05/2030  | USD    | 2.335.000                       | 2.118.408                  | 0,18                   | FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3'<br>2,14% 25/12/2045                                 | USD    | 686.483                         | 51.039                     | 0,00                   |
| Discovery Communications LLC<br>4,65% 15/05/2050   | USD    | 355.000                         | 286.204                    | 0,02                   | FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3'<br>2,235% 25/09/2046                                | USD    | 638.728                         | 57.247                     | 0,00                   |
| DISH DBS Corp., 144A 5,25%<br>01/12/2026   | USD    | 870.000                         | 749.831                    | 0,06                   | FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3'<br>2,843% 25/12/2044                                | USD    | 638.435                         | 183                        | 0,00                   |
| DISH DBS Corp., 144A 5,75%<br>01/12/2028   | USD    | 175.000                         | 141.031                    | 0,01                   | FHLMC, IO, FRN, Series K731 'X3'<br>2,107% 25/05/2025                                | USD    | 398.675                         | 9.475                      | 0,00                   |
| DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026  | USD    | 506.000                         | 348.396                    | 0,03                   | FHLMC Multiclass Certificates, IO,<br>FRN, Series 2020-RR14 'X' 2,126%<br>27/03/2034 | USD    | 6.499.552                       | 975.644                    | 0,08                   |
| DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024   | USD    | 796.000                         | 748.710                    | 0,06                   | FNMA, FRN, Series 2015-C01 '1M2'<br>9,752% 25/02/2025                                | USD    | 29.448                          | 30.338                     | 0,00                   |
| DISH Network Corp., 144A 11,75%<br>15/11/2027  | USD    | 2.045.000                       | 2.139.763                  | 0,18                   | FNMA, IO, Series 421 'C3' 4%<br>25/07/2030   | USD    | 449.784                         | 28.432                     | 0,00                   |
| Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A<br>6,625% 15/10/2029   | USD    | 450.000                         | 405.675                    | 0,03                   | FNMA, IO, Series 401 'C6' 4,5%<br>25/10/2029   | USD    | 2.637                           | 81                         | 0,00                   |
| Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A<br>5% 15/12/2029  | USD    | 655.000                         | 609.549                    | 0,05                   | FNMA, IO, FRN, Series 2006-65 'DS'<br>1,198% 25/07/2036                              | USD    | 2.244.374                       | 212.656                    | 0,02                   |
| Dycom Industries, Inc., 144A 4,5%<br>15/04/2029  | USD    | 340.000                         | 313.201                    | 0,03                   | FNMA, IO, Series 2013-61 'HI' 3%<br>25/06/2033                                       | USD    | 207.341                         | 18.709                     | 0,00                   |
| Edgewell Personal Care Co., 144A<br>5,5% 01/06/2028  | USD    | 703.000                         | 690.592                    | 0,06                   | FNMA, IO, Series 2021-3 'ID' 3%<br>25/02/2051  | USD    | 8.957.562                       | 1.440.454                  | 0,12                   |
| Edgewell Personal Care Co., 144A<br>4,125% 01/04/2029  | USD    | 465.000                         | 423.722                    | 0,04                   | FNMA, IO, Series 2013-66 'IE' 3%<br>25/08/2032                                       | USD    | 192.533                         | 6.731                      | 0,00                   |
| Element Solutions, Inc., 144A 3,875%<br>01/09/2028   | USD    | 600.000                         | 552.400                    | 0,05                   | FNMA, IO, Series 2013-32 'IG' 3,5%<br>25/04/2033                                     | USD    | 134.146                         | 12.030                     | 0,00                   |
| Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A<br>6,625% 15/12/2030   | USD    | 615.000                         | 630.487                    | 0,05                   | FNMA, IO, Series 2016-90 'IN' 3,5%<br>25/12/2046                                     | USD    | 152.889                         | 25.978                     | 0,00                   |
| Emergent BioSolutions, Inc., 144A<br>3,875% 15/08/2028   | USD    | 301.000                         | 123.475                    | 0,01                   | FNMA, IO, Series 2014-35 'KI' 3%<br>25/06/2029                                       | USD    | 12.461                          | 531                        | 0,00                   |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75%<br>15/06/2028   | USD    | 1.000.000                       | 931.740                    | 0,08                   | FNMA, IO, Series 2016-6 'KI' 4%<br>25/02/2044  | USD    | 33.930                          | 4.699                      | 0,00                   |
| Energizer Holdings, Inc., 144A<br>4,375% 31/03/2029  | USD    | 710.000                         | 639.103                    | 0,05                   | FNMA, IO, FRN, Series 2015-40 'LS'<br>0,718% 25/06/2045                              | USD    | 246.415                         | 27.191                     | 0,00                   |
| Entegris Escrow Corp., 144A 5,95%<br>15/06/2030  | USD    | 310.000                         | 308.290                    | 0,03                   | FNMA, IO, FRN, Series 2016-39 'LS'<br>0,548% 25/07/2046                              | USD    | 1.083.948                       | 162.073                    | 0,01                   |
| Entegris, Inc., 144A 4,375%<br>15/04/2028  | USD    | 1.165.000                       | 1.107.786                  | 0,09                   | FNMA, IO, FRN, Series 2012-110 'MS'<br>0,548% 25/10/2042                             | USD    | 2.183.366                       | 319.548                    | 0,03                   |
| Equinix, Inc., REIT 2% 15/05/2028  | USD    | 660.000                         | 588.590                    | 0,05                   | FNMA, IO, Series 2013-15 2,5%<br>25/03/2028  | USD    | 21.604                          | 772                        | 0,00                   |
| Equinix, Inc., REIT 2,5% 15/05/2031  | USD    | 3.140.000                       | 2.667.355                  | 0,22                   | FNMA, IO, Series 2014-44 'QI' 3%<br>25/08/2029                                       | USD    | 8.255                           | 275                        | 0,00                   |
| EquipmentShare.com, Inc., 144A 9%<br>15/05/2028  | USD    | 405.000                         | 417.150                    | 0,04                   | FNMA, IO, FRN, Series 2015-85 'SA'<br>0,168% 25/11/2045                              | USD    | 304.221                         | 28.476                     | 0,00                   |
| FHLMC, IO, Series 5022 3%<br>25/09/2050  | USD    | 2.985.691                       | 491.625                    | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| FHLMC, Series Q012 'A3' 1,518%<br>25/09/2035   | USD    | 1.599.975                       | 1.224.399                  | 0,10                   |  |        |                                 |                            |                        |
| FHLMC, IO, Series 4324 'AI' 3%<br>15/11/2028   | USD    | 5.620                           | 143                        | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| FHLMC, IO, Series 5072 'DI' 3,5%<br>25/02/2051   | USD    | 7.786.429                       | 1.414.392                  | 0,12                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| FNMA, IO, FRN, Series 2020-54 'SA'<br>0,648% 25/08/2050                       | USD    | 2.958.588                       | 383.011                    | 0,03                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>2,65% 21/10/2032   | USD    | 3.040.000                       | 2.535.053                  | 0,21                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2012-65 'SB'<br>0,528% 25/06/2042                       | USD    | 14.489                          | 1.475                      | 0,00                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>4,017% 31/10/2038  | USD    | 735.000                         | 642.393                    | 0,05                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'SE'<br>0,648% 25/09/2042                       | USD    | 172.270                         | 20.725                     | 0,00                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>3,8% Perpetual   | USD    | 810.000                         | 722.299                    | 0,06                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2016-61 'ST'<br>0,548% 25/09/2046                       | USD    | 654.688                         | 82.594                     | 0,01                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>7,5% Perpetual   | USD    | 1.790.000                       | 1.872.068                  | 0,16                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2'<br>2,677% 25/01/2039                       | USD    | 424.952                         | 2.302                      | 0,00                   | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5%<br>15/07/2029  | USD    | 955.000                         | 901.124                    | 0,08                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2020-M39 'X2'<br>1,547% 25/08/2031                      | USD    | 2.286.849                       | 136.865                    | 0,01                   | Graham Packaging Co., Inc., 144A<br>7,125% 15/08/2028  | USD    | 505.000                         | 455.109                    | 0,04                   |
| Ford Foundation (The) 2,815%<br>01/06/2070                                    | USD    | 1.000.000                       | 638.732                    | 0,05                   | Graphic Packaging International LLC,<br>144A 3,5% 15/03/2028   | USD    | 267.000                         | 249.072                    | 0,02                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2015-K48 'B', 144A 3,646%<br>25/08/2048  | USD    | 238.776                         | 232.647                    | 0,02                   | Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375%<br>15/11/2031  | USD    | 294.000                         | 222.408                    | 0,02                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF29 'B', 144A 8,995%<br>25/02/2024 | USD    | 70.674                          | 70.601                     | 0,01                   | Gray Television, Inc., 144A 7%<br>15/05/2027   | USD    | 165.000                         | 155.780                    | 0,01                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF31 'B', 144A 8,345%<br>25/04/2024 | USD    | 94.832                          | 94.544                     | 0,01                   | Gray Television, Inc., 144A 4,75%<br>15/10/2030  | USD    | 540.000                         | 407.275                    | 0,03                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF35 'B', 144A 8,195%<br>25/08/2024 | USD    | 100.114                         | 99.029                     | 0,01                   | Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028   | USD    | 1.080.000                       | 1.059.737                  | 0,09                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF40 'B', 144A 8,145%<br>25/11/2027 | USD    | 61.122                          | 56.778                     | 0,00                   | GS Mortgage Securities Trust, FRN,<br>Series 2015-GC30 'C' 4,068%<br>10/05/2050                            | USD    | 276.000                         | 222.029                    | 0,02                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2018-KF46 'B', 144A 7,395%<br>25/03/2028 | USD    | 88.494                          | 81.383                     | 0,01                   | GS Mortgage Securities Trust, FRN,<br>Series 2017-GS6 'C' 4,322%<br>10/05/2050                             | USD    | 317.000                         | 243.340                    | 0,02                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-K728 'C', 144A 3,723%<br>25/11/2050 | USD    | 144.460                         | 141.397                    | 0,01                   | Hanesbrands, Inc., 144A 9%<br>15/02/2031   | USD    | 405.000                         | 398.899                    | 0,03                   |
| Frontier Communications Holdings<br>LLC, 144A 5,875% 15/10/2027               | USD    | 900.000                         | 869.379                    | 0,07                   | HarborView Mortgage Loan Trust,<br>FRN, Series 2005-11 '2A1A' 6,09%<br>19/08/2045                          | USD    | 1.124                           | 1.027                      | 0,00                   |
| Gannett Holdings LLC, 144A 6%<br>01/11/2026                                   | USD    | 190.000                         | 168.289                    | 0,01                   | HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052  | USD    | 2.329.000                       | 1.989.508                  | 0,17                   |
| Gap, Inc. (The), 144A 3,625%<br>01/10/2029                                    | USD    | 570.000                         | 486.668                    | 0,04                   | Herc Holdings, Inc., 144A 5,5%<br>15/07/2027   | USD    | 1.020.000                       | 1.008.054                  | 0,08                   |
| Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028   | USD    | 634.000                         | 602.482                    | 0,05                   | Hertz Corp. (The), 144A 4,625%<br>01/12/2026   | USD    | 1.012.000                       | 908.234                    | 0,08                   |
| GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028  | USD    | 1.055.000                       | 967.994                    | 0,08                   | Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024\$<br>Hertz Corp. (The) 7,125%<br>01/08/2026\$                            | USD    | 184.000                         | 4.600                      | 0,00                   |
| Gilead Sciences, Inc. 2,6%<br>01/10/2040                                      | USD    | 2.290.000                       | 1.693.231                  | 0,14                   | Hilton Domestic Operating Co., Inc.,<br>144A 4% 01/05/2031   | USD    | 200.000                         | 183.313                    | 0,02                   |
| Gilead Sciences, Inc. 5,55%<br>15/10/2053                                     | USD    | 1.810.000                       | 1.967.299                  | 0,17                   | Hilton Domestic Operating Co., Inc.<br>4,875% 15/01/2030   | USD    | 82.000                          | 79.586                     | 0,01                   |
| Global Infrastructure Solutions, Inc.,<br>144A 5,625% 01/06/2029              | USD    | 285.000                         | 260.740                    | 0,02                   | Hologic, Inc., 144A 4,625%<br>01/02/2028   | USD    | 580.000                         | 556.927                    | 0,05                   |
| Global Infrastructure Solutions, Inc.,<br>144A 7,5% 15/04/2032                | USD    | 200.000                         | 185.182                    | 0,02                   | Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029   | USD    | 220.000                         | 199.854                    | 0,02                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-9 0,662%<br>16/01/2057                             | USD    | 590.755                         | 19.932                     | 0,00                   | Hughes Satellite Systems Corp.<br>6,625% 01/08/2026  | USD    | 428.000                         | 337.844                    | 0,03                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-119<br>0,674% 16/05/2060                           | USD    | 155.655                         | 8.286                      | 0,00                   | iHeartCommunications, Inc., 144A<br>5,25% 15/08/2027   | USD    | 1.025.000                       | 815.495                    | 0,07                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-190<br>1,049% 16/11/2062                           | USD    | 6.266.626                       | 460.358                    | 0,04                   | iHeartCommunications, Inc., 144A<br>4,75% 15/01/2028   | USD    | 395.000                         | 303.562                    | 0,03                   |
| GNMA 3% 20/09/2051  | USD    | 10.968.839                      | 9.947.521                  | 0,84                   | iHeartCommunications, Inc. 8,375%<br>01/05/2027  | USD    | 230.508                         | 151.991                    | 0,01                   |
| GNMA 4% 20/06/2052  | USD    | 11.298.340                      | 10.800.447                 | 0,91                   | Imola Merger Corp., 144A 4,75%<br>15/05/2029   | USD    | 900.000                         | 852.771                    | 0,07                   |
| GNMA, IO, Series 2021-91 'CI' 3%<br>20/05/2051                                | USD    | 6.191.594                       | 850.818                    | 0,07                   | Independence Plaza Trust, Series<br>2018-INDP 'C', 144A 4,158%<br>10/07/2035                               | USD    | 746.000                         | 697.688                    | 0,06                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'GI'<br>1,517% 20/04/2065                      | USD    | 124.199                         | 3.787                      | 0,00                   | Interface, Inc., 144A 5,5%<br>01/12/2028   | USD    | 716.000                         | 665.794                    | 0,06                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA'<br>0,774% 16/06/2061                       | USD    | 418.042                         | 20.541                     | 0,00                   | Intuit, Inc. 5,5% 15/09/2053   | USD    | 100.000                         | 109.352                    | 0,01                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2013-182 'NS'<br>0,668% 20/12/2043                      | USD    | 1.862.380                       | 201.312                    | 0,02                   | IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027  | USD    | 800.000                         | 785.910                    | 0,07                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2011-13 'S'<br>0,477% 16/01/2041                        | USD    | 9.821                           | 763                        | 0,00                   | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A<br>4,875% 15/09/2027   | USD    | 132.000                         | 128.895                    | 0,01                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-176 'SC'<br>0,728% 20/11/2047                      | USD    | 2.609.657                       | 338.864                    | 0,03                   | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25%<br>15/03/2028  | USD    | 208.000                         | 202.229                    | 0,02                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SD'<br>0,628% 20/09/2049                      | USD    | 342.644                         | 40.171                     | 0,00                   | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5%<br>15/07/2028   | USD    | 15.000                          | 14.414                     | 0,00                   |
| Go Daddy Operating Co. LLC, 144A<br>5,25% 01/12/2027                          | USD    | 278.000                         | 272.693                    | 0,02                   | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A<br>4,875% 15/09/2029   | USD    | 235.000                         | 222.591                    | 0,02                   |
| Go Daddy Operating Co. LLC, 144A<br>3,5% 01/03/2029                           | USD    | 715.000                         | 651.251                    | 0,05                   | J.P. Morgan Alternative Loan Trust,<br>FRN, Series 2006-A2 'IA1' 5,83%<br>25/05/2036                       | USD    | 161.095                         | 126.446                    | 0,01                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>5,839% 10/09/2024                     | USD    | 2.270.000                       | 2.266.616                  | 0,19                   | J.P. Morgan Chase Commercial<br>Mortgage Securities Trust, FRN,<br>Series 2016-JP4 'C' 3,38%<br>15/12/2049 | USD    | 220.000                         | 167.677                    | 0,01                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>1,431% 09/03/2027                     | USD    | 435.000                         | 401.046                    | 0,03                   | JELD-WEN, Inc., 144A 4,875%<br>15/12/2027  | USD    | 1.135.000                       | 1.080.874                  | 0,09                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>1,542% 10/09/2027                     | USD    | 3.190.000                       | 2.891.923                  | 0,24                   | JPMBB Commercial Mortgage<br>Securities Trust, FRN, Series<br>2015-C30 'C' 4,229% 15/07/2048               | USD    | 377.000                         | 278.609                    | 0,02                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>1,948% 21/10/2027                     | USD    | 595.000                         | 544.170                    | 0,05                   | JPMBB Commercial Mortgage<br>Securities Trust, FRN, Series 2015-C31<br>'C' 4,622% 15/08/2048               | USD    | 177.000                         | 135.877                    | 0,01                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>2,64% 24/02/2028                      | USD    | 1.310.000                       | 1.212.899                  | 0,10                   | Kennedy-Wilson, Inc. 4,75%<br>01/03/2029   | USD    | 150.000                         | 125.401                    | 0,01                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>3,615% 15/03/2028                     | USD    | 1.465.000                       | 1.405.247                  | 0,12                   | Kraft Heinz Foods Co. 4,875%<br>01/10/2049   | USD    | 1.070.000                       | 1.017.003                  | 0,09                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>2,615% 22/04/2032                     | USD    | 440.000                         | 369.643                    | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026  | USD    | 447.000                         | 435.180                    | 0,04                   | New Residential Mortgage Loan Trust, FRN 'A1C', 144A 3%  |        |                                 |                            |                        |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,875% 15/05/2028   | USD    | 210.000                         | 205.018                    | 0,02                   | 25/05/2058   | USD    | 761.905                         | 701.427                    | 0,06                   |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030   | USD    | 570.000                         | 526.943                    | 0,04                   | Newell Brands, Inc. 5,2% 01/04/2026  | USD    | 445.000                         | 438.222                    | 0,04                   |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024  | USD    | 445.000                         | 442.610                    | 0,04                   | Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029  | USD    | 395.000                         | 394.052                    | 0,03                   |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026  | USD    | 215.000                         | 213.752                    | 0,02                   | Newell Brands, Inc. 6,375% 01/04/2036  | USD    | 120.000                         | 109.908                    | 0,01                   |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027  | USD    | 105.000                         | 106.804                    | 0,01                   | Nexstar Media, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027  | USD    | 819.000                         | 795.270                    | 0,07                   |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028   | USD    | 330.000                         | 307.807                    | 0,03                   | Nexstar Media, Inc., 144A 4,75% 01/11/2028   | USD    | 315.000                         | 290.721                    | 0,02                   |
| Lumen Technologies, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026   | USD    | 258.000                         | 175.440                    | 0,01                   | NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125% 01/04/2026  | USD    | 720.000                         | 692.991                    | 0,06                   |
| Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027   | USD    | 1.105.000                       | 714.173                    | 0,06                   | OBX Trust, FRN, Series 2018-EXP1 '2A1', 144A 6,32% 25/04/2048  | USD    | 4.854                           | 4.837                      | 0,00                   |
| Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028  | USD    | 775.000                         | 706.967                    | 0,06                   | ON Semiconductor Corp., 144A 3,875% 01/09/2028   | USD    | 765.000                         | 710.224                    | 0,06                   |
| Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029  | USD    | 410.000                         | 362.290                    | 0,03                   | OneMain Finance Corp. 7,125% 15/03/2026  | USD    | 352.000                         | 358.938                    | 0,03                   |
| Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028  | USD    | 455.000                         | 414.985                    | 0,03                   | Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028  | USD    | 745.000                         | 685.266                    | 0,06                   |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/08/2026                                 | USD    | 1.010.000                       | 1.031.203                  | 0,09                   | Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031  | USD    | 200.000                         | 170.766                    | 0,01                   |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027                                  | USD    | 187.000                         | 184.297                    | 0,02                   | Outfront Media Capital LLC, 144A 5% 15/08/2027   | USD    | 119.000                         | 115.330                    | 0,01                   |
| Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029  | USD    | 540.000                         | 489.582                    | 0,04                   | Owens & Minor, Inc., 144A 4,5% 31/03/2029  | USD    | 750.000                         | 656.446                    | 0,06                   |
| Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029   | USD    | 805.000                         | 761.958                    | 0,06                   | Owens & Minor, Inc., 144A 6,625% 01/04/2030  | USD    | 590.000                         | 564.344                    | 0,05                   |
| Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052  | USD    | 449.000                         | 413.435                    | 0,03                   | Owens-Brockway Glass Container, Inc., 144A 6,625% 13/05/2027   | USD    | 830.000                         | 832.032                    | 0,07                   |
| MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068   | USD    | 180.000                         | 202.950                    | 0,02                   | Paramount Global, FRN 6,25% 28/02/2057   | USD    | 15.000                          | 13.156                     | 0,00                   |
| Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3,3% 21/03/2029                                       | USD    | 710.000                         | 658.706                    | 0,06                   | PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028  | USD    | 835.000                         | 783.694                    | 0,07                   |
| Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027  | USD    | 466.000                         | 453.637                    | 0,04                   | PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029  | USD    | 250.000                         | 244.443                    | 0,02                   |
| Millennium Escrow Corp., 144A 6,625% 01/08/2026  | USD    | 205.000                         | 144.988                    | 0,01                   | Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028   | USD    | 558.000                         | 537.646                    | 0,05                   |
| MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5% 01/02/2030   | USD    | 425.000                         | 377.290                    | 0,03                   | PNC Financial Services Group, Inc. (The), FRN 3,4% Perpetual PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series 2018-GT2 'A', 144A 8,857% 25/08/2025 | USD    | 1.390.000                       | 1.116.952                  | 0,09                   |
| Morgan Stanley 5,948% 19/01/2038   | USD    | 480.000                         | 487.359                    | 0,04                   | Post Holdings, Inc., 144A 5,75% 01/03/2027   | USD    | 455.731                         | 456.181                    | 0,04                   |
| Morgan Stanley, FRN 1,164% 21/10/2025  | USD    | 1.240.000                       | 1.193.384                  | 0,10                   | Post Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/12/2029  | USD    | 61.000                          | 60.646                     | 0,01                   |
| Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027  | USD    | 2.355.000                       | 2.169.928                  | 0,18                   | Post Holdings, Inc., 144A 4,625% 15/04/2030  | USD    | 290.000                         | 280.571                    | 0,02                   |
| Morgan Stanley, FRN 3,591% 22/07/2028  | USD    | 1.725.000                       | 1.647.225                  | 0,14                   | Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875% 01/02/2027  | USD    | 535.000                         | 494.437                    | 0,04                   |
| Morgan Stanley, FRN 3,772% 24/01/2029  | USD    | 438.000                         | 417.676                    | 0,04                   | Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25% 01/02/2028   | USD    | 646.000                         | 632.882                    | 0,05                   |
| Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029  | USD    | 1.110.000                       | 1.115.048                  | 0,09                   | Prestige Brands, Inc., 144A 5,125% 15/01/2028  | USD    | 290.000                         | 293.355                    | 0,02                   |
| Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029  | USD    | 1.440.000                       | 1.448.021                  | 0,12                   | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 5,75% 15/04/2026  | USD    | 845.000                         | 821.399                    | 0,07                   |
| Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029  | USD    | 2.940.000                       | 2.994.465                  | 0,25                   | Prime Security Services Borrower LLC, 144A 3,375% 31/08/2027   | USD    | 690.000                         | 691.673                    | 0,06                   |
| Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031  | USD    | 1.380.000                       | 1.206.741                  | 0,10                   | PTC, Inc., 144A 4% 15/02/2028  | USD    | 485.000                         | 449.458                    | 0,04                   |
| Morgan Stanley, FRN 3,622% 01/04/2031  | USD    | 514.000                         | 473.181                    | 0,04                   | Qorvo, Inc. 4,375% 15/10/2029  | USD    | 450.000                         | 426.854                    | 0,04                   |
| Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034  | USD    | 970.000                         | 985.607                    | 0,08                   | Realogy Group LLC, 144A 5,25% 15/04/2030   | USD    | 450.000                         | 428.711                    | 0,04                   |
| Morgan Stanley, FRN 2,484% 16/09/2036  | USD    | 2.490.000                       | 1.977.264                  | 0,17                   | Regency Centers LP, REIT 2,95% 15/09/2029  | USD    | 350.000                         | 261.823                    | 0,02                   |
| Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038  | USD    | 439.000                         | 384.837                    | 0,03                   | Renaissance Home Equity Loan Trust, Series 2005-1 'AF6' 5,47% 25/05/2035   | USD    | 2.000.000                       | 1.794.409                  | 0,15                   |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2014-C14 'C' 5,037% 15/02/2047 | USD    | 164.000                         | 160.891                    | 0,01                   | Renaissance Home Equity Loan Trust, Series 2005-2 'M1' 5,551% 25/08/2035   | USD    | 1.906                           | 1.901                      | 0,00                   |
| Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust, FRN, Series 2015-C24 'C' 4,323% 15/05/2048 | USD    | 273.000                         | 239.454                    | 0,02                   | RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A 4,5% 15/02/2029  | USD    | 281.533                         | 260.766                    | 0,02                   |
| Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2015-MS1 'B' 4,023% 15/05/2048                     | USD    | 209.000                         | 191.912                    | 0,02                   | RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75% 15/10/2027   | USD    | 300.000                         | 279.100                    | 0,02                   |
| Morgan Stanley Capital I Trust, FRN, Series 2005-HQ7 'E' 5,31% 14/11/2042                      | USD    | 92.383                          | 84.412                     | 0,01                   | RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030  | USD    | 685.000                         | 661.532                    | 0,06                   |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/08/2028                                       | USD    | 875.000                         | 844.108                    | 0,07                   | Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/03/2031   | USD    | 485.000                         | 496.439                    | 0,04                   |
| NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029   | USD    | 424.000                         | 450.871                    | 0,04                   | Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025   | USD    | 205.000                         | 219.556                    | 0,02                   |
| NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028  | USD    | 413.000                         | 390.798                    | 0,03                   | Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026   | USD    | 131.000                         | 92.801                     | 0,01                   |
| NCR Voyix Corp., 144A 5,125% 15/04/2029  | USD    | 475.000                         | 452.699                    | 0,04                   | Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875% 15/10/2026  | USD    | 1.035.000                       | 726.734                    | 0,06                   |
| NCR Voyix Corp., 144A 5,25% 01/10/2030   | USD    | 105.000                         | 97.012                     | 0,01                   | Rocket Mortgage LLC, 144A 4% 15/10/2033  | USD    | 175.000                         | 162.228                    | 0,01                   |
| Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029  | USD    | 2.508.000                       | 2.592.951                  | 0,22                   | Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625% 01/03/2029  | USD    | 330.000                         | 298.845                    | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | SBA Communications Corp., REIT 3,875% 15/02/2027   | USD    | 95.000                          | 81.115                     | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  | USD    | 535.000                         | 513.502                    | 0,04                   |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| SBA Communications Corp., REIT<br>3,125% 01/02/2029  | USD    | 160.000                         | 143.784                    | 0,01                   | TripAdvisor, Inc., 144A 7%<br>15/07/2025   | USD    | 779.000                         | 781.637                    | 0,07                   |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5%<br>15/10/2029  | USD    | 536.000                         | 477.702                    | 0,04                   | Triton Water Holdings, Inc., 144A<br>6,25% 01/04/2029                              | USD    | 230.000                         | 200.599                    | 0,02                   |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4%<br>01/04/2031  | USD    | 375.000                         | 318.353                    | 0,03                   | Triumph Group, Inc., 144A 9%<br>15/03/2028   | USD    | 260.000                         | 276.737                    | 0,02                   |
| Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375%<br>01/02/2032  | USD    | 270.000                         | 228.494                    | 0,02                   | Truist Financial Corp., FRN 6,123%<br>28/10/2033                                   | USD    | 330.000                         | 342.809                    | 0,03                   |
| Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875%<br>15/01/2029   | USD    | 840.000                         | 735.390                    | 0,06                   | Truist Financial Corp., FRN 5,122%<br>26/01/2034                                   | USD    | 995.000                         | 966.552                    | 0,08                   |
| Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875%<br>15/07/2027  | USD    | 275.000                         | 244.575                    | 0,02                   | Truist Financial Corp., FRN 5,867%<br>08/06/2034                                   | USD    | 825.000                         | 842.652                    | 0,07                   |
| Sensata Technologies, Inc., 144A<br>4,375% 15/02/2030  | USD    | 210.000                         | 194.759                    | 0,02                   | Uber Technologies, Inc., 144A 7,5%<br>15/09/2027                                   | USD    | 495.000                         | 511.640                    | 0,04                   |
| Sensata Technologies, Inc., 144A<br>3,75% 15/02/2031   | USD    | 161.000                         | 141.880                    | 0,01                   | Uber Technologies, Inc., 144A 4,5%<br>15/08/2029                                   | USD    | 220.000                         | 210.558                    | 0,02                   |
| Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5%<br>01/10/2027  | USD    | 471.993                         | 340.018                    | 0,03                   | UBS Commercial Mortgage Trust,<br>FRN, Series 2017-C7 'B' 4,292%<br>15/12/2050     | USD    | 799.000                         | 714.995                    | 0,06                   |
| Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75%<br>01/10/2027   | USD    | 56.082                          | 55.850                     | 0,00                   | United Airlines, Inc., 144A 4,375%<br>15/04/2026                                   | USD    | 440.000                         | 427.201                    | 0,04                   |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5%<br>01/08/2027   | USD    | 528.000                         | 509.906                    | 0,04                   | Univision Communications, Inc., 144A<br>4,5% 01/05/2029                            | USD    | 190.000                         | 170.577                    | 0,01                   |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 4%<br>15/07/2028   | USD    | 185.000                         | 172.136                    | 0,01                   | Univision Communications, Inc., 144A<br>7,375% 30/06/2030                          | USD    | 340.000                         | 339.725                    | 0,03                   |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5%<br>01/07/2029   | USD    | 922.000                         | 893.043                    | 0,08                   | US Foods, Inc., 144A 4,75%<br>15/02/2029   | USD    | 550.000                         | 522.483                    | 0,04                   |
| Six Flags Entertainment Corp., 144A<br>5,5% 15/04/2027   | USD    | 1.025.000                       | 1.002.745                  | 0,08                   | Vail Resorts, Inc., 144A 6,25%<br>15/05/2025                                       | USD    | 585.000                         | 582.642                    | 0,05                   |
| Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625%<br>15/11/2029  | USD    | 635.000                         | 579.054                    | 0,05                   | Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75%<br>01/10/2029                                    | USD    | 245.000                         | 210.288                    | 0,02                   |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 5%<br>01/10/2029   | USD    | 227.000                         | 217.262                    | 0,02                   | VMware LLC 3,9% 21/08/2027   | USD    | 1.650.000                       | 1.596.880                  | 0,13                   |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875%<br>15/03/2031   | USD    | 230.000                         | 209.849                    | 0,02                   | Wabash National Corp., 144A 4,5%<br>15/10/2028                                     | USD    | 1.200.000                       | 1.091.316                  | 0,09                   |
| Sprint Capital Corp. 8,75%<br>15/03/2032   | USD    | 294.000                         | 363.236                    | 0,03                   | Warnermedia Holdings, Inc. 4,279%<br>15/03/2032                                    | USD    | 4.588.000                       | 4.201.662                  | 0,35                   |
| SRS Distribution, Inc., 144A 4,625%<br>01/07/2028  | USD    | 355.000                         | 337.003                    | 0,03                   | Warnermedia Holdings, Inc. 5,05%<br>15/03/2042                                     | USD    | 625.000                         | 553.452                    | 0,05                   |
| SRS Distribution, Inc., 144A 6,125%<br>01/07/2029  | USD    | 310.000                         | 294.263                    | 0,02                   | Weekley Homes LLC, 144A 4,875%<br>15/09/2028                                       | USD    | 305.000                         | 284.207                    | 0,02                   |
| SRS Distribution, Inc., 144A 6%<br>01/12/2029  | USD    | 200.000                         | 186.468                    | 0,02                   | Wells Fargo & Co., FRN 5,574%<br>25/07/2029  | USD    | 3.890.000                       | 3.972.605                  | 0,33                   |
| SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5%<br>30/09/2027   | USD    | 1.089.000                       | 1.076.784                  | 0,09                   | Wells Fargo & Co., FRN 5,557%<br>25/07/2034  | USD    | 1.065.000                       | 1.085.698                  | 0,09                   |
| Stagwell Global LLC, 144A 5,625%<br>15/08/2029   | USD    | 790.000                         | 727.645                    | 0,06                   | Wells Fargo & Co., FRN 3,9%<br>Perpetual   | USD    | 1.080.000                       | 999.252                    | 0,08                   |
| Standard Industries, Inc., 144A 4,75%<br>15/01/2028  | USD    | 1.101.000                       | 1.061.143                  | 0,09                   | Wells Fargo Commercial Mortgage<br>Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894%<br>15/02/2048 | USD    | 188.000                         | 150.983                    | 0,01                   |
| Standard Industries, Inc., 144A<br>4,375% 15/07/2030   | USD    | 120.000                         | 110.409                    | 0,01                   | Welltower OP LLC, REIT 3,85%<br>15/06/2032   | USD    | 470.000                         | 435.159                    | 0,04                   |
| Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026  | USD    | 1.100.000                       | 1.027.976                  | 0,09                   | Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A<br>9% 15/11/2026                               | USD    | 223.000                         | 22.913                     | 0,00                   |
| Staples, Inc., 144A 10,75%<br>15/04/2027   | USD    | 110.000                         | 80.011                     | 0,01                   | WESCO Distribution, Inc., 144A<br>7,125% 15/06/2025                                | USD    | 105.000                         | 105.893                    | 0,01                   |
| State Street Corp., FRN 5,751%<br>04/11/2026   | USD    | 1.020.000                       | 1.035.937                  | 0,09                   | WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25%<br>15/06/2028                                 | USD    | 576.000                         | 593.844                    | 0,05                   |
| Structured Adjustable Rate Mortgage<br>Loan Trust, FRN, Series 2005-1 '5A1'<br>5,176% 25/02/2035 | USD    | 4.114                           | 3.885                      | 0,00                   | William Carter Co. (The), 144A<br>5,625% 15/03/2027                                | USD    | 247.000                         | 244.062                    | 0,02                   |
| Summer BC Bidco B LLC, 144A 5,5%<br>31/10/2026   | USD    | 300.000                         | 281.282                    | 0,02                   | WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875%<br>15/06/2027                                   | USD    | 925.000                         | 891.137                    | 0,07                   |
| Summit Materials LLC, 144A 5,25%<br>15/01/2029   | USD    | 981.000                         | 950.044                    | 0,08                   | XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032  | USD    | 400.000                         | 415.258                    | 0,03                   |
| Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029  | USD    | 1.000.000                       | 898.341                    | 0,08                   | Yum! Brands, Inc., 144A 4,75%<br>15/01/2030  | USD    | 802.000                         | 772.795                    | 0,07                   |
| Teachers Insurance & Annuity<br>Association of America, 144A 6,85%<br>16/12/2039                 | USD    | 2.500.000                       | 2.904.410                  | 0,24                   |  |        |                                 | <b>301.347.256</b>         | <b>25,32</b>           |
| TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028  | USD    | 225.000                         | 209.487                    | 0,02                   | <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>407.153.815</b>         | <b>34,21</b>           |
| Tempur Sealy International, Inc.,<br>144A 4% 15/04/2029  | USD    | 1.260.000                       | 1.139.019                  | 0,10                   | <i>Obligations convertibles</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Tempur Sealy International, Inc.,<br>144A 3,875% 15/10/2031                                      | USD    | 95.000                          | 80.655                     | 0,01                   | <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6,75%<br>15/05/2031   | USD    | 298.000                         | 305.078                    | 0,03                   | Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025   | USD    | 915.000                         | 879.332                    | 0,07                   |
| Tenet Healthcare Corp. 4,875%<br>01/01/2026  | USD    | 553.000                         | 546.166                    | 0,05                   | Seagate HDD Cayman, 144A 3,5%<br>01/06/2028  | USD    | 1.340.000                       | 1.635.859                  | 0,14                   |
| Tenet Healthcare Corp. 6,25%<br>01/02/2027   | USD    | 1.545.000                       | 1.551.919                  | 0,13                   |  |        |                                 | <b>2.515.191</b>           | <b>0,21</b>            |
| Tenet Healthcare Corp. 5,125%<br>01/11/2027  | USD    | 1.450.000                       | 1.422.701                  | 0,12                   | <i>Israël</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Tenet Healthcare Corp. 6,125%<br>01/10/2028  | USD    | 190.000                         | 188.672                    | 0,02                   | Nice Ltd. 0% 15/09/2025  | USD    | 1.386.000                       | 1.322.461                  | 0,11                   |
| Tenet Healthcare Corp. 4,25%<br>01/06/2029   | USD    | 200.000                         | 186.362                    | 0,02                   |  |        |                                 | <b>1.322.461</b>           | <b>0,11</b>            |
| Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029  | USD    | 935.000                         | 890.536                    | 0,07                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Texas Instruments, Inc. 5%<br>14/03/2053   | USD    | 460.000                         | 473.219                    | 0,04                   | 8x8, Inc. 0,5% 01/02/2024  | USD    | 1.010.000                       | 999.978                    | 0,08                   |
| T-Mobile USA, Inc. 2,625%<br>15/02/2029  | USD    | 131.000                         | 118.016                    | 0,01                   | Advanced Energy Industries, Inc.,<br>144A 2,5% 15/09/2028                          | USD    | 765.000                         | 816.082                    | 0,07                   |
| TriMas Corp., 144A 4,125%<br>15/04/2029  | USD    | 1.090.000                       | 985.050                    | 0,08                   | Air Transport Services Group, Inc.,<br>144A 3,875% 15/08/2029                      | USD    | 535.000                         | 476.969                    | 0,04                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026   | USD    | 1.230.000                       | 1.110.134                  | 0,09                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Alarm.com Holdings, Inc. 0%<br>15/01/2026  | USD    | 1.251.000                       | 1.117.609                  | 0,09                   |

# JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise     | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|------------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Bentley Systems, Inc. 0,125%<br>15/01/2026  | USD    | 2.069.000                       | 2.070.915                  | 0,17                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                        |            |                                 |                            |                        |
| BigCommerce Holdings, Inc. 0,25%<br>01/10/2026  | USD    | 1.814.000                       | 1.433.089                  | 0,12                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |            |                                 |                            |                        |
| Block, Inc. 0,125% 01/03/2025   | USD    | 210.000                         | 207.204                    | 0,02                   | <i>Luxembourg</i>   |            |                                 |                            |                        |
| Box, Inc. 0% 15/01/2026   | USD    | 1.661.000                       | 1.875.652                  | 0,16                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund<br>- JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†                         |            |                                 |                            |                        |
| Cheesecake Factory, Inc. (The)<br>0,375% 15/06/2026   | USD    | 1.030.000                       | 894.671                    | 0,08                   | USD   | 57.674.262 | 57.674.262                      | 4,85                       |                        |
| DISH Network Corp. 2,375%<br>15/03/2024   | USD    | 645.000                         | 635.357                    | 0,05                   |   |            | <b>57.674.262</b>               | <b>4,85</b>                |                        |
| Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028   | USD    | 1.775.000                       | 1.792.515                  | 0,15                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |            |                                 |                            |                        |
| Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028  | USD    | 1.390.000                       | 1.250.380                  | 0,11                   |   |            | <b>57.674.262</b>               | <b>4,85</b>                |                        |
| Envestnet, Inc. 2,625% 01/12/2027   | USD    | 780.000                         | 770.406                    | 0,06                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>              |            |                                 |                            |                        |
| Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026  | USD    | 1.060.000                       | 1.232.782                  | 0,10                   | <b>Total des Investissements</b>  |            |                                 |                            |                        |
| Eventbrite, Inc. 0,75% 15/09/2026   | USD    | 625.000                         | 547.870                    | 0,05                   | <b>1.121.730.300</b>  |            |                                 |                            |                        |
| Everbridge, Inc. 0% 15/03/2026  | USD    | 645.000                         | 559.537                    | 0,05                   | <b>Liquidités</b>   |            |                                 |                            |                        |
| Ford Motor Co. 0% 15/03/2026  | USD    | 835.000                         | 838.207                    | 0,07                   | <b>42.260.647</b>   |            |                                 |                            |                        |
| Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875%<br>15/04/2028  | USD    | 1.755.000                       | 1.740.743                  | 0,15                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |            |                                 |                            |                        |
| Guess?, Inc. 2% 15/04/2024  | USD    | 554.000                         | 578.431                    | 0,05                   | <b>26.046.692</b>   |            |                                 |                            |                        |
| Integra LifeSciences Holdings Corp.<br>0,5% 15/08/2025  | USD    | 350.000                         | 330.208                    | 0,03                   | <b>Total de l'Actif net</b>   |            |                                 |                            |                        |
| JetBlue Airways Corp. 0,5%<br>01/04/2026  | USD    | 1.525.000                       | 1.106.232                  | 0,09                   | <b>1.190.037.639</b>  |            |                                 |                            |                        |
| Kite Realty Group LP, REIT, 144A<br>0,75% 01/04/2027  | USD    | 1.129.000                       | 1.129.260                  | 0,09                   | <b>100,00</b>   |            |                                 |                            |                        |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A<br>3,125% 15/01/2029  | USD    | 1.495.000                       | 1.709.385                  | 0,14                   | § Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.              |            |                                 |                            |                        |
| Lumentum Holdings, Inc., 144A 1,5%<br>15/12/2029  | USD    | 1.184.000                       | 1.189.845                  | 0,10                   | * Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration. |            |                                 |                            |                        |
| Lyft, Inc. 1,5% 15/05/2025  | USD    | 700.000                         | 666.267                    | 0,06                   | † Fonds de parties apparentées.   |            |                                 |                            |                        |
| Microchip Technology, Inc. 1,625%<br>15/02/2027   | USD    | 305.000                         | 792.765                    | 0,07                   |   |            |                                 |                            |                        |
| ON Semiconductor Corp. 0%<br>01/05/2027   | USD    | 1.920.000                       | 3.191.644                  | 0,27                   |   |            |                                 |                            |                        |
| Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75%<br>15/12/2026   | USD    | 1.519.000                       | 1.368.985                  | 0,12                   |   |            |                                 |                            |                        |
| PetIQ, Inc. 4% 01/06/2026   | USD    | 155.000                         | 154.145                    | 0,01                   |   |            |                                 |                            |                        |
| Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026   | USD    | 811.000                         | 869.222                    | 0,07                   |   |            |                                 |                            |                        |
| Snap, Inc. 0% 01/05/2027  | USD    | 89.000                          | 71.571                     | 0,01                   |   |            |                                 |                            |                        |
| Southwest Airlines Co. 1,25%<br>01/05/2025  | USD    | 655.000                         | 663.148                    | 0,06                   |   |            |                                 |                            |                        |
| Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75%<br>01/05/2026   | USD    | 824.000                         | 893.576                    | 0,08                   |   |            |                                 |                            |                        |
| TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026  | USD    | 1.273.000                       | 1.121.579                  | 0,09                   |   |            |                                 |                            |                        |
| Uber Technologies, Inc., 144A<br>0,875% 01/12/2028  | USD    | 1.310.000                       | 1.452.121                  | 0,12                   |   |            |                                 |                            |                        |
| Veeco Instruments, Inc., 144A<br>2,875% 01/06/2029  | USD    | 110.000                         | 141.455                    | 0,01                   |   |            |                                 |                            |                        |
| Wayfair, Inc. 0,625% 01/10/2025   | USD    | 1.060.000                       | 964.633                    | 0,08                   |   |            |                                 |                            |                        |
| Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027  | USD    | 730.000                         | 926.875                    | 0,08                   |   |            |                                 |                            |                        |
| Wolfspeed, Inc. 0,25% 15/02/2028  | USD    | 705.000                         | 485.866                    | 0,04                   |   |            |                                 |                            |                        |
| Wolfspeed, Inc. 1,875% 01/12/2029   | USD    | 150.000                         | 102.674                    | 0,01                   |   |            |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>40.279.987</b>          | <b>3,39</b>            |   |            |                                 |                            |                        |
| <i>Total des obligations convertibles</i>   |        |                                 | <b>44.117.639</b>          | <b>3,71</b>            |   |            |                                 |                            |                        |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>451.271.454</b>         | <b>37,92</b>           |   |            |                                 |                            |                        |
| <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 |                            |                        |   |            |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |   |            |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |   |            |                                 |                            |                        |
| FNMA, IO, Series 410 'C12' 5,5%<br>25/07/2024*  | USD    | 35                              | 0                          | 0,00                   |   |            |                                 |                            |                        |
| Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5%<br>20/10/2051*   | USD    | 52.709                          | 49.343                     | 0,00                   |   |            |                                 |                            |                        |
| Level 3 Financing, Inc., 144A 4,625%<br>15/09/2027*   | USD    | 315.000                         | 189.000                    | 0,02                   |   |            |                                 |                            |                        |
| Level 3 Financing, Inc., 144A 4,25%<br>01/07/2028*  | USD    | 370.000                         | 212.750                    | 0,02                   |   |            |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>451.093</b>             | <b>0,04</b>            |   |            |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>451.093</b>             | <b>0,04</b>            |   |            |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |   |            |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |   |            |                                 |                            |                        |
| Intelsat SA*  | USD    | 3.965                           | 115.314                    | 0,01                   |   |            |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>115.314</b>             | <b>0,01</b>            |   |            |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Actions</i>  |        |                                 | <b>115.314</b>             | <b>0,01</b>            |   |            |                                 |                            |                        |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire</b>   |        |                                 | <b>566.407</b>             | <b>0,05</b>            |   |            |                                 |                            |                        |



## JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 37,35            |
| Royaume-Uni  | 7,09             |
| Luxembourg   | 5,74             |
| Mexique  | 5,59             |
| France   | 4,58             |
| Pays-Bas   | 3,46             |
| Espagne  | 2,85             |
| Suède  | 2,66             |
| République tchèque   | 2,35             |
| Italie   | 2,10             |
| Organisations supranationales                                | 2,02             |
| Afrique du Sud   | 1,74             |
| Iles Caïmans   | 1,54             |
| Allemagne  | 1,48             |
| Irlande  | 1,19             |
| Brésil   | 1,06             |
| Australie  | 1,05             |
| Canada   | 1,02             |
| Suisse   | 0,91             |
| Danemark   | 0,78             |
| Jersey   | 0,66             |
| Pérou  | 0,62             |
| Japon  | 0,53             |
| Colombie   | 0,49             |
| Roumanie   | 0,48             |
| Chili  | 0,47             |
| Belgique   | 0,43             |
| Costa Rica   | 0,41             |
| Oman   | 0,40             |
| Autriche   | 0,35             |
| Paraguay   | 0,33             |
| République dominicaine                                       | 0,30             |
| Hongrie  | 0,28             |
| Emirats arabes unis  | 0,24             |
| Côte d'Ivoire  | 0,20             |
| Arabie saoudite  | 0,17             |
| Sénégal  | 0,14             |
| Philippines  | 0,13             |
| Uruguay  | 0,12             |
| Israël   | 0,11             |
| Ile Maurice  | 0,11             |
| Hong Kong  | 0,10             |
| Bahreïn  | 0,10             |
| Liberia  | 0,09             |
| Guatemala  | 0,09             |
| Iles vierges britanniques                                    | 0,09             |
| Corée du Sud   | 0,08             |
| Norvège  | 0,05             |
| République de Macédoine du Nord                              | 0,05             |
| Thaïlande  | 0,04             |
| Panama   | 0,04             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>94,26</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 5,74             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

## JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats à déclarer

| Pays   | Description des titres  | Devise | Valeur nominale | Valeur de marché USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|-------------------------|--------|-----------------|----------------------|----------------------------------|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique                                      | GNMA, 5,00%, 15/01/2053 | USD    | 29.329.000      | 29.136.471           | 180.589                          | 2,45             |
| Etats-Unis d'Amérique                                      | UMBS, 4,50%, 25/01/2053 | USD    | 54.925.000      | 53.291.893           | 1.131.834                        | 4,48             |
| Etats-Unis d'Amérique                                      | UMBS, 5,50%, 25/01/2054 | USD    | 18.540.000      | 18.637.752           | 222.803                          | 1,56             |
| <b>Total des positions longues sur contrats à déclarer</b> |                         |        |                 | <b>101.066.116</b>   | <b>1.535.227</b>                 | <b>8,49</b>      |
| <b>Contrats nets à déclarer</b>                            |                         |        |                 | <b>101.066.116</b>   | <b>1.535.227</b>                 | <b>8,49</b>      |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD            | 300.000        | USD           | 201.515       | 22/01/2024      | State Street          | 3.117                            | -                |
| BRL            | 44.326.921     | USD           | 8.964.133     | 22/01/2024      | Citibank              | 149.639                          | 0,01             |
| BRL            | 21.643.692     | USD           | 4.405.939     | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | 44.081                           | 0,01             |
| CHF            | 1.817          | USD           | 2.093         | 03/01/2024      | Barclays              | 74                               | -                |
| CHF            | 11.499         | USD           | 13.245        | 03/01/2024      | Citibank              | 474                              | -                |
| CHF            | 1.912          | USD           | 2.193         | 03/01/2024      | HSBC                  | 88                               | -                |
| CHF            | 430.041        | USD           | 493.047       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 20.067                           | -                |
| CHF            | 924            | USD           | 1.065         | 03/01/2024      | State Street          | 37                               | -                |
| CHF            | 443.827        | USD           | 530.722       | 05/02/2024      | HSBC                  | 757                              | -                |
| CHF            | 691            | USD           | 811           | 05/02/2024      | Standard Chartered    | 16                               | -                |
| CLP            | 7.576.201.250  | USD           | 8.637.785     | 22/01/2024      | Citibank              | 13.078                           | -                |
| CNH            | 6.981.039      | USD           | 979.484       | 22/01/2024      | Citibank              | 1.556                            | -                |
| CNH            | 41.279.835     | USD           | 5.763.891     | 22/01/2024      | HSBC                  | 37.131                           | -                |
| CZK            | 49.756.880     | USD           | 2.212.927     | 22/01/2024      | BNP Paribas           | 13.982                           | -                |
| EUR            | 822.671        | USD           | 887.776       | 03/01/2024      | Barclays              | 22.921                           | -                |
| EUR            | 1.419.541      | USD           | 1.539.882     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 31.550                           | -                |
| EUR            | 681.136        | USD           | 735.480       | 03/01/2024      | Citibank              | 18.538                           | -                |
| EUR            | 602.583        | USD           | 660.754       | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 6.305                            | -                |
| EUR            | 203.685        | USD           | 223.455       | 03/01/2024      | HSBC                  | 2.025                            | -                |
| EUR            | 6.796.564      | USD           | 7.447.828     | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 75.968                           | 0,01             |
| EUR            | 328.646.168    | USD           | 359.085.790   | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 4.725.521                        | 0,40             |
| EUR            | 698.085        | USD           | 762.959       | 03/01/2024      | RBC                   | 9.821                            | -                |
| EUR            | 66.774         | USD           | 73.440        | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 479                              | -                |
| EUR            | 1.635.166      | USD           | 1.785.038     | 03/01/2024      | State Street          | 25.091                           | -                |
| EUR            | 3.751.332      | USD           | 4.117.231     | 22/01/2024      | Barclays              | 38.828                           | -                |
| EUR            | 287.181        | USD           | 317.307       | 22/01/2024      | Citibank              | 858                              | -                |
| EUR            | 500.000        | USD           | 550.033       | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | 3.911                            | -                |
| EUR            | 760.493        | USD           | 831.136       | 22/01/2024      | Standard Chartered    | 11.406                           | -                |
| EUR            | 509.813        | USD           | 562.147       | 05/02/2024      | Barclays              | 3.009                            | -                |
| EUR            | 321.662.906    | USD           | 356.156.428   | 05/02/2024      | HSBC                  | 424.502                          | 0,04             |
| EUR            | 719.993        | USD           | 797.486       | 05/02/2024      | RBC                   | 666                              | -                |
| GBP            | 233.619        | USD           | 293.750       | 03/01/2024      | Barclays              | 3.741                            | -                |
| GBP            | 35.513         | USD           | 45.044        | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 179                              | -                |
| GBP            | 260.344        | USD           | 327.261       | 03/01/2024      | Citibank              | 4.262                            | -                |
| GBP            | 1.165.031      | USD           | 1.467.474     | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 16.076                           | -                |
| GBP            | 11.532.987     | USD           | 14.590.397    | 03/01/2024      | HSBC                  | 95.709                           | 0,01             |
| GBP            | 3.400          | USD           | 4.289         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 41                               | -                |
| GBP            | 160.680        | USD           | 203.209       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 1.401                            | -                |
| GBP            | 323.527        | USD           | 406.838       | 03/01/2024      | RBC                   | 5.142                            | -                |
| GBP            | 1.893.363      | USD           | 2.388.716     | 03/01/2024      | State Street          | 22.292                           | -                |
| GBP            | 24.716         | USD           | 31.376        | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 103                              | -                |
| GBP            | 32.617         | USD           | 41.500        | 05/02/2024      | State Street          | 42                               | -                |
| GBP            | 15.565.745     | USD           | 19.811.584    | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | 13.700                           | -                |
| INR            | 889.659.926    | USD           | 10.665.237    | 22/01/2024      | HSBC                  | 18.609                           | -                |
| KRW            | 33.863.598.528 | USD           | 26.079.555    | 22/01/2024      | BNP Paribas           | 58.334                           | -                |
| KRW            | 7.544.018.280  | USD           | 5.732.537     | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | 90.374                           | 0,01             |
| PHP            | 323.428.100    | USD           | 5.806.192     | 22/01/2024      | BNP Paribas           | 28.747                           | -                |
| PLN            | 22.725.457     | USD           | 5.758.537     | 22/01/2024      | BNP Paribas           | 31.243                           | -                |
| SEK            | 4.533.423.658  | USD           | 433.805.634   | 03/01/2024      | Barclays              | 17.193.790                       | 1,45             |
| SEK            | 11.535.379     | USD           | 1.104.518     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 43.059                           | 0,01             |
| SEK            | 13.580.155     | USD           | 1.313.007     | 03/01/2024      | Citibank              | 37.990                           | -                |
| SEK            | 34.723.483     | USD           | 3.371.342     | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 83.061                           | 0,01             |
| SEK            | 98.169.442     | USD           | 9.537.688     | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 228.521                          | 0,02             |
| SEK            | 8.576.808      | USD           | 825.896       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 27.352                           | -                |
| SEK            | 809.307        | USD           | 77.538        | 03/01/2024      | RBC                   | 2.974                            | -                |
| SEK            | 1.026.142      | USD           | 98.418        | 03/01/2024      | State Street          | 3.666                            | -                |
| SEK            | 7.169.861      | USD           | 714.046       | 05/02/2024      | Merrill Lynch         | 248                              | -                |
| SGD            | 28.913         | USD           | 21.899        | 02/01/2024      | BNP Paribas           | 7                                | -                |
| SGD            | 107.833        | USD           | 81.023        | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 682                              | -                |
| SGD            | 18.496         | USD           | 13.816        | 03/01/2024      | Citibank              | 198                              | -                |
| SGD            | 103.086        | USD           | 77.258        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 850                              | -                |
| SGD            | 7.213.358      | USD           | 5.404.563     | 03/01/2024      | HSBC                  | 60.930                           | 0,01             |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu  | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|----------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------------|--|------------------------|
| SGD   | 49.752         | USD           | 37.367         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 329  | -                      |
| SGD   | 159.010        | USD           | 119.676        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 804  | -                      |
| SGD   | 15.738         | USD           | 11.792         | 03/01/2024      | State Street          | 132  | -                      |
| SGD   | 7.573.507      | USD           | 5.744.664      | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | 3.005                                      | -                      |
| SGD   | 4.786          | USD           | 3.621          | 05/02/2024      | Merrill Lynch         | 11   | -                      |
| SGD   | 11.931         | USD           | 9.025          | 05/02/2024      | State Street          | 30   | -                      |
| THB   | 192.576.553    | USD           | 5.439.094      | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | 212.979                                    | 0,02                   |
| USD   | 90.623         | EUR           | 81.542         | 02/01/2024      | Standard Chartered    | 355  | -                      |
| USD   | 28.798         | EUR           | 25.908         | 05/02/2024      | State Street          | 77   | -                      |
| USD   | 9.889          | GBP           | 7.753          | 03/01/2024      | Barclays              | 16   | -                      |
| USD   | 30.875         | GBP           | 24.191         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 69   | -                      |
| USD   | 459.238        | GBP           | 358.982        | 22/01/2024      | Barclays              | 2.059                                      | -                      |
| USD   | 343.922        | GBP           | 269.712        | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | 432  | -                      |
| USD   | 155.393        | GBP           | 121.557        | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 573  | -                      |
| USD   | 39.347         | SEK           | 391.486        | 05/02/2024      | Barclays              | 346  | -                      |
| USD   | 4.279          | SEK           | 42.778         | 05/02/2024      | BNP Paribas           | 17   | -                      |
| USD   | 54.407         | SEK           | 539.252        | 05/02/2024      | Citibank              | 685  | -                      |
| USD   | 3.154          | SGD           | 4.154          | 03/01/2024      | State Street          | 6  | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b> |                |               |                |                 |                       | <b>23.980.744</b>                          | <b>2,01</b>            |
| AUD   | 500.000        | USD           | 342.852        | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (1.799)                                    | -                      |
| CHF   | 790            | USD           | 947            | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (1)  | -                      |
| CLP   | 2.008.030.912  | USD           | 2.293.294      | 22/01/2024      | Citibank              | (430)                                      | -                      |
| CLP   | 3.406.443.809  | USD           | 3.928.638      | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (39.001)                                   | -                      |
| EUR   | 25.908         | USD           | 28.760         | 03/01/2024      | State Street          | (80)                                       | -                      |
| EUR   | 586.859        | USD           | 653.332        | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | (2.767)                                    | -                      |
| EUR   | 81.542         | USD           | 90.746         | 05/02/2024      | Standard Chartered    | (352)                                      | -                      |
| GBP   | 121.557        | USD           | 155.365        | 02/01/2024      | Morgan Stanley        | (574)                                      | -                      |
| GBP   | 221.973        | USD           | 283.612        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (951)                                      | -                      |
| GBP   | 66.729         | USD           | 85.035         | 03/01/2024      | RBC                   | (63)                                       | -                      |
| GBP   | 28.520         | USD           | 36.483         | 05/02/2024      | HSBC                  | (158)                                      | -                      |
| GBP   | 59.304         | USD           | 75.620         | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (88)                                       | -                      |
| INR   | 555.241.872    | USD           | 6.672.618      | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (4.768)                                    | -                      |
| JPY   | 3.215.017.310  | USD           | 22.883.197     | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | (91.669)                                   | (0,01)                 |
| PLN   | 11.739.971     | EUR           | 2.702.783      | 22/01/2024      | Citibank              | (3.382)                                    | -                      |
| SEK   | 539.252        | USD           | 54.333         | 02/01/2024      | Citibank              | (686)                                      | -                      |
| SEK   | 391.486        | USD           | 39.296         | 03/01/2024      | Barclays              | (349)                                      | -                      |
| SEK   | 8.260.609      | USD           | 832.981        | 05/02/2024      | Citibank              | (10.022)                                   | -                      |
| SEK   | 4.690.520.662  | USD           | 469.151.683    | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (1.860.742)                                | (0,16)                 |
| SGD   | 13.868         | USD           | 10.550         | 05/02/2024      | Merrill Lynch         | (25)                                       | -                      |
| SGD   | 16.997         | USD           | 12.901         | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (2)  | -                      |
| SGD   | 4.154          | USD           | 3.159          | 05/02/2024      | State Street          | (6)  | -                      |
| USD   | 17.500.827     | AUD           | 26.040.921     | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (261.856)                                  | (0,03)                 |
| USD   | 2.650.864      | AUD           | 3.955.911      | 22/01/2024      | Citibank              | (47.489)                                   | -                      |
| USD   | 1.255.315      | AUD           | 1.858.277      | 22/01/2024      | HSBC                  | (12.228)                                   | -                      |
| USD   | 1.464          | CHF           | 1.276          | 03/01/2024      | HSBC                  | (58)                                       | -                      |
| USD   | 1.245          | CHF           | 1.089          | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (55)                                       | -                      |
| USD   | 5.769.753      | CNH           | 41.190.035     | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (18.650)                                   | -                      |
| USD   | 18.491.932     | CZK           | 413.368.642    | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (8.709)                                    | -                      |
| USD   | 3.006.195      | CZK           | 67.276.481     | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | (4.817)                                    | -                      |
| USD   | 8.971.923      | EUR           | 8.217.762      | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (125.138)                                  | -                      |
| USD   | 2.356.436      | EUR           | 2.152.002      | 03/01/2024      | HSBC                  | (25.830)                                   | -                      |
| USD   | 1.633          | EUR           | 1.485          | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | (10)                                       | -                      |
| USD   | 182.470.181    | EUR           | 167.019.120    | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (2.419.986)                                | (0,21)                 |
| USD   | 5.607.565      | EUR           | 5.148.481      | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (91.803)                                   | -                      |
| USD   | 6.966.789      | EUR           | 6.380.723      | 03/01/2024      | State Street          | (96.670)                                   | (0,01)                 |
| USD   | 19.563.090     | EUR           | 17.911.862     | 22/01/2024      | Citibank              | (281.259)                                  | (0,03)                 |
| USD   | 187.133.903    | EUR           | 169.010.105    | 05/02/2024      | HSBC                  | (223.044)                                  | (0,02)                 |
| USD   | 115.566        | EUR           | 104.745        | 05/02/2024      | State Street          | (549)                                      | -                      |
| USD   | 3.062.683      | GBP           | 2.421.151      | 03/01/2024      | HSBC                  | (20.411)                                   | -                      |
| USD   | 6.443          | GBP           | 5.135          | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (95)                                       | -                      |
| USD   | 114.005        | GBP           | 90.458         | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (1.185)                                    | -                      |
| USD   | 703.330        | GBP           | 557.276        | 22/01/2024      | Barclays              | (6.386)                                    | -                      |
| USD   | 21.682.504     | GBP           | 17.102.033     | 22/01/2024      | HSBC                  | (97.678)                                   | (0,01)                 |
| USD   | 520.455        | GBP           | 410.841        | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | (2.770)                                    | -                      |
| USD   | 2.791.279      | GBP           | 2.193.077      | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | (1.930)                                    | -                      |
| USD   | 8.761.265      | HUF           | 3.059.988.574  | 22/01/2024      | Citibank              | (67.855)                                   | (0,01)                 |
| USD   | 5.374.297      | IDR           | 83.261.840.117 | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (26.232)                                   | -                      |
| USD   | 3.332.911      | IDR           | 51.592.468.555 | 22/01/2024      | Citibank              | (13.479)                                   | -                      |
| USD   | 5.775.864      | KRW           | 7.552.809.102  | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (53.832)                                   | (0,01)                 |
| USD   | 41.189.075     | MXN           | 715.343.903    | 22/01/2024      | Citibank              | (990.902)                                  | (0,08)                 |
| USD   | 3.564.949      | MXN           | 61.357.435     | 22/01/2024      | State Street          | (52.969)                                   | (0,01)                 |
| USD   | 5.741.845      | PEN           | 21.630.680     | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (95.204)                                   | (0,01)                 |
| USD   | 5.569.636      | PHP           | 308.964.407    | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (4.364)                                    | -                      |
| USD   | 76.733         | SEK           | 789.055        | 03/01/2024      | Barclays              | (1.765)                                    | -                      |
| USD   | 18.512         | SEK           | 193.610        | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (748)                                      | -                      |
| USD   | 19.302         | SEK           | 201.436        | 03/01/2024      | Citibank              | (737)                                      | -                      |
| USD   | 58.822         | SEK           | 596.690        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | (539)                                      | -                      |
| USD   | 151.679        | SEK           | 1.585.092      | 03/01/2024      | HSBC                  | (6.012)                                    | -                      |
| USD   | 1.096.262      | SEK           | 11.463.780     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (44.192)                                   | -                      |
| USD   | 292.473        | SEK           | 2.987.202      | 03/01/2024      | RBC                   | (4.703)                                    | -                      |
| USD   | 36.225         | SEK           | 377.701        | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (1.350)                                    | -                      |
| USD   | 320.775        | SEK           | 3.329.920      | 03/01/2024      | State Street          | (10.496)                                   | -                      |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie   | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|----------------------------------|------------------|
| USD   | 23.237.056     | SEK           | 237.545.982   | 22/01/2024      | BNP Paribas    | (414.066)                        | (0,04)           |
| USD   | 3.658          | SGD           | 4.898         | 03/01/2024      | BNP Paribas    | (53)                             | -                |
| USD   | 13.624         | SGD           | 18.274        | 03/01/2024      | Citibank       | (222)                            | -                |
| USD   | 3.006          | SGD           | 4.010         | 03/01/2024      | Goldman Sachs  | (32)                             | -                |
| USD   | 5.090          | SGD           | 6.805         | 03/01/2024      | HSBC           | (66)                             | -                |
| USD   | 44.640         | SGD           | 59.780        | 03/01/2024      | State Street   | (656)                            | -                |
| USD   | 5.534.434      | SGD           | 7.352.247     | 22/01/2024      | BNP Paribas    | (41.487)                         | -                |
| USD   | 3.181.053      | SGD           | 4.233.988     | 22/01/2024      | Citibank       | (29.991)                         | -                |
| USD   | 21.934         | SGD           | 28.913        | 05/02/2024      | BNP Paribas    | (9)                              | -                |
| USD   | 5.821.198      | THB           | 202.432.165   | 22/01/2024      | Goldman Sachs  | (120.134)                        | (0,01)           |
| USD   | 16.412.023     | ZAR           | 305.487.454   | 22/01/2024      | BNP Paribas    | (222.905)                        | (0,02)           |
| USD   | 8.645.448      | ZAR           | 159.011.397   | 22/01/2024      | Morgan Stanley | (13.314)                         | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                | <b>(7.984.835)</b>               | <b>(0,67)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                | <b>15.995.909</b>                | <b>1,34</b>      |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | (28)               | EUR    | (3.695.498)            | 13.483                           | -                |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024   | (88)               | EUR    | (13.773.648)           | 287.377                          | 0,03             |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | (162)              | EUR    | (19.102.210)           | 16.589                           | -                |
| Long Gilt, 26/03/2024  | (278)              | GBP    | (36.338.634)           | 258.424                          | 0,02             |
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | (290)              | USD    | (32.677.109)           | 61.174                           | 0,01             |
| US Long Bond, 19/03/2024   | (54)               | USD    | (6.730.594)            | 26.156                           | -                |
| US Ultra Bond, 19/03/2024  | (434)              | USD    | (57.932.219)           | 278.031                          | 0,02             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                    |        |                        | <b>941.234</b>                   | <b>0,08</b>      |
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2024   | 213                | AUD    | 16.938.865             | (85.142)                         | (0,01)           |
| Euro-Bund, 07/03/2024  | 380                | EUR    | 57.699.829             | (481.656)                        | (0,04)           |
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | 740                | USD    | 152.257.891            | (26.011)                         | -                |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | 732                | USD    | 79.493.484             | (65.768)                         | (0,01)           |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024  | 146                | USD    | 17.199.484             | (44.485)                         | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(703.062)</b>                 | <b>(0,06)</b>    |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>     |                    |        |                        | <b>238.172</b>                   | <b>0,02</b>      |

Contrats de swap sur défaut de crédit

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie | Entité de référence           | Acheter/ Vendre | Intérêt (versé)/ taux perçus | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|--|--------|--------------|-------------------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 62.260.000   | USD    | Citigroup    | CDX.NA.HY.41-V2               | Achat           | (5,00)%                      | 20/12/2028      | (3.702.012)          | (0,31)           |
| 7.831.175  | EUR    | Citigroup    | ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.40-V1 | Achat           | (5,00)%                      | 20/12/2028      | (683.714)            | (0,06)           |
| <b>Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |                               |                 |                              |                 | <b>(4.385.726)</b>   | <b>(0,37)</b>    |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Passifs</b>  |        |              |                               |                 |                              |                 | <b>(4.385.726)</b>   | <b>(0,37)</b>    |

JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie | Description des titres   | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|--|--------|--------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 74.600.000   | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day<br>Réception taux fixe 9,64%              | 02/01/2026      | 8.646                | -                |
| 98.199.165   | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day<br>Réception taux fixe 11,92%             | 02/01/2025      | 85.557               | 0,01             |
| 73.000.000   | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day<br>Réception taux fixe 10,578%            | 02/01/2026      | 208.388              | 0,02             |
| 50.000.000   | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day<br>Réception taux fixe 10,995%            | 04/01/2027      | 275.132              | 0,02             |
| 17.500.000   | USD    | Citigroup    | Paiement taux fixe 2,947%<br>Réception taux variable SOFR 1 day            | 17/12/2035      | 505.717              | 0,04             |
| 120.000.000  | USD    | Citigroup    | Paiement taux variable SOFR 1 day<br>Réception taux fixe 3,476%            | 14/07/2028      | 740.512              | 0,06             |
| 35.000.000   | USD    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,032%<br>Réception taux variable SOFR 1 day            | 04/12/2035      | 776.529              | 0,07             |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs</b>  |        |              |  |                 | <b>2.600.481</b>     | <b>0,22</b>      |
| 287.546.000  | CNY    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,035%<br>Réception taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week | 20/09/2028      | (1.424.203)          | (0,12)           |
| 161.000.000  | USD    | Citigroup    | Paiement taux variable SOFR 1 day<br>Réception taux fixe 2,874%            | 04/12/2027      | (652.324)            | (0,06)           |
| 80.500.000   | USD    | Citigroup    | Paiement taux variable SOFR 1 day<br>Réception taux fixe 2,744%            | 17/12/2027      | (510.795)            | (0,04)           |
| 4.250.000.000  | JPY    | Citigroup    | Paiement taux fixe 0,646%<br>Réception taux variable TONAR 1 day           | 20/12/2028      | (320.402)            | (0,03)           |
| 4.250.000.000  | JPY    | Citigroup    | Paiement taux fixe 0,62%<br>Réception taux variable TONAR 1 day            | 20/12/2028      | (281.936)            | (0,02)           |
| 26.000.000   | USD    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,472%<br>Réception taux variable SOFR 1 day            | 14/07/2036      | (260.800)            | (0,02)           |
| 124.000.000  | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day<br>Réception taux fixe 11,91%             | 02/01/2025      | (66.392)             | (0,01)           |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |  |                 | <b>(3.516.852)</b>   | <b>(0,30)</b>    |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Passifs</b> |        |              |  |                 | <b>(916.371)</b>     | <b>(0,08)</b>    |

# JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029% 30/09/2027               | USD    | 200.000                         | 182.464                    | 0,38                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031                 | EUR    | 104.000                         | 123.183                    | 0,25                   |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033              | EUR    | 100.000                         | 119.759                    | 0,25                   |
| Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 24/05/2033                             | EUR    | 100.000                         | 117.355                    | 0,24                   | CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4,25% 11/07/2035                         | EUR    | 100.000                         | 116.630                    | 0,24                   |
| BHP Billiton Finance USA Ltd. 5,25% 08/09/2033   | USD    | 40.000                          | 41.542                     | 0,09                   | Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0,75% 01/03/2029                | EUR    | 200.000                         | 194.075                    | 0,40                   |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033                                       | EUR    | 100.000                         | 116.635                    | 0,24                   | Zurich Finance Ireland DAC, Reg. S, FRN 3% 19/04/2051                | USD    | 200.000                         | 162.850                    | 0,34                   |
|  |        |                                 | <b>275.532</b>             | <b>0,57</b>            |  |        |                                 | <b>1.531.766</b>           | <b>3,16</b>            |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Bank of Nova Scotia (The) 5,65% 01/02/2034   | USD    | 15.000                          | 15.571                     | 0,03                   | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 04/11/2025                | EUR    | 200.000                         | 214.541                    | 0,44                   |
| Canadian Pacific Railway Co. 2,05% 05/03/2030  | USD    | 26.000                          | 22.273                     | 0,05                   | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033                | EUR    | 100.000                         | 116.173                    | 0,24                   |
| Canadian Pacific Railway Co. 4,8% 15/09/2035   | USD    | 47.000                          | 46.112                     | 0,10                   | Enel SpA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual                               | EUR    | 108.000                         | 104.693                    | 0,22                   |
| Canadian Pacific Railway Co. 3,1% 02/12/2051   | USD    | 75.000                          | 54.474                     | 0,11                   | Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual                               | EUR    | 100.000                         | 87.860                     | 0,18                   |
|  |        |                                 | <b>138.430</b>             | <b>0,29</b>            | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030                        | EUR    | 350.000                         | 408.335                    | 0,84                   |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5% 14/03/2029                     | GBP    | 150.000                         | 194.286                    | 0,40                   |
| Vale Overseas Ltd. 6,125% 12/06/2033   | USD    | 50.000                          | 52.051                     | 0,11                   | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8% 17/01/2029                           | EUR    | 215.000                         | 249.057                    | 0,52                   |
|  |        |                                 | <b>52.051</b>              | <b>0,11</b>            | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45% 16/02/2029                          | EUR    | 150.000                         | 169.969                    | 0,35                   |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8% 05/07/2029                           | EUR    | 100.000                         | 98.528                     | 0,20                   |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,5% 09/11/2028   | EUR    | 140.000                         | 160.000                    | 0,33                   |  |        |                                 | <b>1.643.442</b>           | <b>3,39</b>            |
|  |        |                                 | <b>160.000</b>             | <b>0,33</b>            | <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 3,201% 17/09/2028                      | EUR    | 100.000                         | 106.426                    | 0,22                   |
| Nordea Bank Abp, Reg. S 0,625% 18/08/2031  | EUR    | 86.000                          | 87.578                     | 0,18                   | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S 3% 21/11/2030                 | EUR    | 200.000                         | 218.676                    | 0,45                   |
|  |        |                                 | <b>87.578</b>              | <b>0,18</b>            |  |        |                                 | <b>325.102</b>             | <b>0,67</b>            |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Arkema SA, Reg. S 4,25% 20/05/2030   | EUR    | 100.000                         | 115.823                    | 0,24                   | Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,5% 15/10/2026                 | EUR    | 100.000                         | 105.478                    | 0,22                   |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047  | EUR    | 100.000                         | 108.479                    | 0,22                   | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,75% 03/12/2028                       | GBP    | 50.000                          | 66.990                     | 0,14                   |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049   | EUR    | 100.000                         | 106.491                    | 0,22                   | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125% 08/10/2032                      | EUR    | 100.000                         | 94.895                     | 0,20                   |
| BPCE SA, Reg. S 1% 15/07/2024  | EUR    | 100.000                         | 109.046                    | 0,23                   | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043                      | GBP    | 100.000                         | 137.785                    | 0,28                   |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 4,75% 14/06/2034  | EUR    | 100.000                         | 117.959                    | 0,24                   |  |        |                                 | <b>405.148</b>             | <b>0,84</b>            |
| Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,375% 14/06/2031  | GBP    | 100.000                         | 137.476                    | 0,28                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Engie SA, Reg. S 3,875% 06/12/2033   | EUR    | 100.000                         | 114.625                    | 0,24                   | Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, Reg. S 4,875% 21/11/2033 | EUR    | 252.000                         | 297.591                    | 0,61                   |
| L'Oreal SA, Reg. S 3,125% 19/05/2025   | EUR    | 100.000                         | 110.585                    | 0,23                   | Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,5% 03/09/2030                 | EUR    | 150.000                         | 138.120                    | 0,29                   |
| Societe Generale SA, 144A 4,75% 24/11/2025   | USD    | 200.000                         | 195.934                    | 0,41                   | Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S 0,625% 19/01/2033               | EUR    | 100.000                         | 86.755                     | 0,18                   |
| TotalEnergies Capital International SA 3,461% 12/07/2049   | USD    | 27.000                          | 21.419                     | 0,04                   | SELP Finance SARM, REIT, Reg. S 3,75% 10/08/2027                     | EUR    | 100.000                         | 110.914                    | 0,23                   |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual   | EUR    | 100.000                         | 93.764                     | 0,19                   | SELP Finance SARM, REIT, Reg. S 0,875% 27/05/2029                    | EUR    | 211.000                         | 199.125                    | 0,41                   |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual  | EUR    | 100.000                         | 102.399                    | 0,21                   |  |        |                                 | <b>832.505</b>             | <b>1,72</b>            |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993% Perpetual  | EUR    | 100.000                         | 116.582                    | 0,24                   | <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>1.450.582</b>           | <b>2,99</b>            | Akzo Nobel NV, Reg. S 4% 24/05/2033                                  | EUR    | 100.000                         | 115.092                    | 0,24                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4% 10/04/2029                  | USD    | 200.000                         | 198.676                    | 0,41                   |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 8,625% 28/02/2033  | GBP    | 100.000                         | 135.683                    | 0,28                   | EnBW International Finance BV, Reg. S 4,3% 23/05/2034                | EUR    | 51.000                          | 59.811                     | 0,12                   |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,75% 05/10/2033   | EUR    | 100.000                         | 118.109                    | 0,24                   | Enel Finance International NV, Reg. S 5,625% 14/08/2024              | GBP    | 107.000                         | 136.113                    | 0,28                   |
| Deutsche Bank AG, Reg. S 1,75% 19/11/2030  | EUR    | 100.000                         | 96.338                     | 0,20                   | Ferrovial SE, Reg. S 4,375% 13/09/2030                               | EUR    | 300.000                         | 350.600                    | 0,72                   |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 2,625% 15/01/2024  | EUR    | 100.000                         | 110.649                    | 0,23                   | Holcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032         | GBP    | 100.000                         | 110.778                    | 0,23                   |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4,625% 25/03/2029  | EUR    | 82.000                          | 95.814                     | 0,20                   | Iberdrola International BV, Reg. S, FRN 1,874% Perpetual             | EUR    | 100.000                         | 104.443                    | 0,22                   |
|  |        |                                 | <b>556.593</b>             | <b>1,15</b>            | Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2,125% 18/01/2028           | GBP    | 100.000                         | 113.629                    | 0,23                   |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | Volkswagen International Finance NV, Reg. S 3,75% 28/09/2027         | EUR    | 100.000                         | 112.420                    | 0,23                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 3,65% 21/07/2027  | USD    | 150.000                         | 142.536                    | 0,29                   | Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,875% Perpetual    | EUR    | 100.000                         | 105.962                    | 0,22                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028   | USD    | 165.000                         | 150.590                    | 0,31                   | Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 4,625% Perpetual    | EUR    | 100.000                         | 107.525                    | 0,22                   |
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,25% 04/04/2028  | EUR    | 100.000                         | 106.243                    | 0,22                   | Vonovia Finance BV, Reg. S 1,5% 22/03/2026                           | EUR    | 100.000                         | 105.973                    | 0,22                   |
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 5,75% 16/02/2029  | EUR    | 100.000                         | 119.117                    | 0,24                   |  |        |                                 |                            |                        |
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029   | EUR    | 100.000                         | 114.319                    | 0,24                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75%<br>03/04/2031   | EUR    | 150.000                         | 172.475                    | 0,36                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>                                    |        |                                 |                            |                        |
| WPC Eurobond BV, REIT 1,35%<br>15/04/2028   | EUR    | 300.000                         | 304.195                    | 0,63                   | AbbVie, Inc. 1,25% 01/06/2024                                   | EUR    | 100.000                         | 109.490                    | 0,23                   |
| Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3,5%<br>01/10/2046                                  | EUR    | 100.000                         | 109.084                    | 0,22                   | AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039                                   | USD    | 165.000                         | 149.302                    | 0,31                   |
|   |        |                                 |                            |                        | AbbVie, Inc. 4,45% 14/05/2046                                   | USD    | 45.000                          | 41.489                     | 0,09                   |
|   |        |                                 |                            |                        | AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049                                   | USD    | 169.000                         | 151.319                    | 0,31                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Aetna, Inc. 4,125% 15/11/2042                                   | USD    | 30.000                          | 25.021                     | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>2.206.776</b>           | <b>4,55</b>            | Aetna, Inc. 4,75% 15/03/2044                                    | USD    | 25.000                          | 22.591                     | 0,05                   |
| <i>Portugal</i>   |        |                                 |                            |                        | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT<br>5,15% 15/04/2053 | USD    | 15.000                          | 14.406                     | 0,03                   |
| EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 1,875% 02/08/2081                       | EUR    | 100.000                         | 103.366                    | 0,21                   | American Water Capital Corp. 4,15%<br>01/06/2049                | USD    | 30.000                          | 25.893                     | 0,05                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Amphenol Corp. 2,2% 15/09/2031                                  | USD    | 100.000                         | 84.095                     | 0,17                   |
|   |        |                                 | <b>103.366</b>             | <b>0,21</b>            | Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7%<br>01/02/2036                      | USD    | 115.000                         | 114.627                    | 0,24                   |
| <i>Espagne</i>  |        |                                 |                            |                        | AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055                                     | USD    | 73.000                          | 52.744                     | 0,11                   |
| Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5,5%<br>08/09/2029                                  | EUR    | 300.000                         | 345.888                    | 0,71                   | Baxter International, Inc. 0,4%<br>15/05/2024                   | EUR    | 100.000                         | 109.233                    | 0,23                   |
| Banco Santander SA, FRN 1,722%<br>14/09/2027  | USD    | 200.000                         | 180.837                    | 0,37                   | Baxter International, Inc. 1,3%<br>15/05/2029                   | EUR    | 200.000                         | 199.195                    | 0,41                   |
| Banco Santander SA, FRN 9,625%<br>Perpetual   | USD    | 200.000                         | 214.846                    | 0,44                   | Berkshire Hathaway Finance Corp. 3,85%<br>15/03/2052            | USD    | 40.000                          | 33.500                     | 0,07                   |
| Banco Santander SA, Reg. S 4,875%<br>18/10/2031                                       | EUR    | 200.000                         | 236.073                    | 0,49                   | BP Capital Markets America, Inc. 2,721%<br>12/01/2032           | USD    | 185.000                         | 161.365                    | 0,33                   |
| Bankinter SA, Reg. S, FRN 4,375%<br>03/05/2030  | EUR    | 100.000                         | 115.039                    | 0,24                   | BP Capital Markets America, Inc. 4,812%<br>13/02/2033           | USD    | 75.000                          | 75.522                     | 0,16                   |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5%<br>03/12/2026  | GBP    | 100.000                         | 118.632                    | 0,24                   | Bristol-Myers Squibb Co. 2,55%<br>13/11/2050                    | USD    | 63.000                          | 40.073                     | 0,08                   |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5%<br>06/04/2028  | GBP    | 200.000                         | 241.028                    | 0,50                   | Bristol-Myers Squibb Co. 6,25%<br>15/11/2053                    | USD    | 20.000                          | 22.948                     | 0,05                   |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5% 19/07/2029   | EUR    | 300.000                         | 347.632                    | 0,72                   | Bristol-Myers Squibb Co. 6,4% 15/11/2063                        | USD    | 15.000                          | 17.442                     | 0,04                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Burlington Northern Santa Fe LLC 4,375%<br>01/09/2042           | USD    | 52.000                          | 48.105                     | 0,10                   |
|   |        |                                 | <b>1.799.975</b>           | <b>3,71</b>            | Celanese US Holdings LLC 6,35%<br>15/11/2028                    | USD    | 50.000                          | 52.445                     | 0,11                   |
| <i>Suède</i>  |        |                                 |                            |                        | Cencora, Inc. 2,8% 15/05/2030                                   | USD    | 21.000                          | 18.792                     | 0,04                   |
| Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027  | EUR    | 100.000                         | 105.096                    | 0,22                   | Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031                                   | USD    | 148.000                         | 129.913                    | 0,27                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Cencora, Inc. 4,25% 01/03/2045                                  | USD    | 10.000                          | 8.836                      | 0,02                   |
|   |        |                                 | <b>105.096</b>             | <b>0,22</b>            | CenterPoint Energy, Inc. 2,95%<br>01/03/2030                    | USD    | 9.000                           | 7.972                      | 0,02                   |
| <i>Suisse</i>   |        |                                 |                            |                        | CF Industries, Inc. 5,15% 15/03/2034                            | USD    | 144.000                         | 142.936                    | 0,29                   |
| Credit Suisse AG 5% 09/07/2027  | USD    | 250.000                         | 250.146                    | 0,52                   | Cheniere Corpus Christi Holdings LLC<br>2,742% 31/12/2039       | USD    | 25.000                          | 19.931                     | 0,04                   |
| Credit Suisse AG, Reg. S 1,5% 10/04/2026  | EUR    | 100.000                         | 106.055                    | 0,22                   | ConocoPhillips Co. 5,05% 15/09/2033                             | USD    | 33.000                          | 33.936                     | 0,07                   |
| Credit Suisse AG, Reg. S 5,5% 20/08/2026  | EUR    | 300.000                         | 349.220                    | 0,72                   | ConocoPhillips Co. 5,3% 15/05/2053                              | USD    | 20.000                          | 20.681                     | 0,04                   |
|   |        |                                 |                            |                        | ConocoPhillips Co. 5,7% 15/09/2063                              | USD    | 40.000                          | 43.532                     | 0,09                   |
|   |        |                                 | <b>705.421</b>             | <b>1,46</b>            | Constellation Brands, Inc. 3,15%<br>01/08/2029                  | USD    | 31.000                          | 28.801                     | 0,06                   |
| <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        | Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031                                 | EUR    | 271.000                         | 314.266                    | 0,65                   |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 3,875%<br>03/07/2044   | EUR    | 100.000                         | 109.812                    | 0,23                   | Corporate Office Properties LP, REIT 2%<br>15/01/2029           | USD    | 30.000                          | 24.908                     | 0,05                   |
| Aviva plc, Reg. S, FRN 6,875% 27/11/2053  | GBP    | 126.000                         | 168.596                    | 0,35                   | Crown Castle, Inc., REIT 3,8% 15/02/2028                        | USD    | 45.000                          | 42.734                     | 0,09                   |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,875%<br>Perpetual                                       | USD    | 37.000                          | 35.141                     | 0,07                   | Crown Castle, Inc., REIT 5,6% 01/06/2029                        | USD    | 50.000                          | 51.204                     | 0,11                   |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN 3,25%<br>Perpetual                                | EUR    | 200.000                         | 214.368                    | 0,44                   | CVS Health Corp. 4,78% 25/03/2038                               | USD    | 6.000                           | 5.691                      | 0,01                   |
| Centrica plc, Reg. S 7% 19/09/2033  | GBP    | 65.000                          | 95.293                     | 0,20                   | CVS Health Corp. 2,7% 21/08/2040                                | USD    | 85.000                          | 60.882                     | 0,13                   |
| DWR Cymru Financing UK plc, Reg. S<br>1,625% 31/03/2026                               | GBP    | 112.000                         | 131.991                    | 0,27                   | CVS Health Corp. 5,875% 01/06/2053                              | USD    | 75.000                          | 79.215                     | 0,16                   |
| ENW Finance plc, Reg. S 1,415%<br>30/07/2030  | GBP    | 100.000                         | 106.093                    | 0,22                   | Danaher Corp. 1,7% 30/03/2024                                   | EUR    | 100.000                         | 110.068                    | 0,23                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 5,21% 11/08/2028   | USD    | 200.000                         | 199.831                    | 0,41                   | Duke Energy Florida LLC 5,875%<br>15/11/2033                    | USD    | 50.000                          | 53.971                     | 0,11                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,013%<br>22/09/2028   | USD    | 230.000                         | 204.789                    | 0,42                   | Duke Energy Ohio, Inc. 4,3% 01/02/2049                          | USD    | 7.000                           | 6.000                      | 0,01                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,206%<br>17/08/2029   | USD    | 400.000                         | 349.375                    | 0,72                   | Duke Energy Ohio, Inc. 5,65% 01/04/2053                         | USD    | 8.000                           | 8.425                      | 0,02                   |
| National Grid Electricity Distribution West<br>Midlands plc, Reg. S 3,875% 17/10/2024 | GBP    | 200.000                         | 251.334                    | 0,52                   | Duke Energy Progress LLC 4,1%<br>15/03/2043                     | USD    | 45.000                          | 38.662                     | 0,08                   |
| National Grid plc, Reg. S 2,179%<br>30/06/2026  | EUR    | 100.000                         | 107.705                    | 0,22                   | Eli Lilly & Co. 0,625% 01/11/2031                               | EUR    | 100.000                         | 95.083                     | 0,20                   |
| National Grid plc, Reg. S 0,25%<br>01/09/2028   | EUR    | 100.000                         | 96.684                     | 0,20                   | Eli Lilly & Co. 4,95% 27/02/2063                                | USD    | 20.000                          | 20.862                     | 0,04                   |
| National Grid plc, Reg. S 4,275%<br>16/01/2035  | EUR    | 115.000                         | 131.914                    | 0,27                   | Energy Transfer LP 6,4% 01/12/2030                              | USD    | 80.000                          | 85.636                     | 0,18                   |
| Nationwide Building Society, Reg. S 4,5%<br>01/11/2026                                | EUR    | 100.000                         | 114.235                    | 0,24                   | Energy Transfer LP 6,55% 01/12/2033                             | USD    | 100.000                         | 108.844                    | 0,22                   |
| NatWest Group plc, FRN 3,073%<br>22/05/2028   | USD    | 200.000                         | 185.729                    | 0,38                   | Energy Transfer LP 5,3% 01/04/2044                              | USD    | 28.000                          | 25.900                     | 0,05                   |
| NatWest Group plc, Reg. S, FRN 3,125%<br>28/03/2027                                   | GBP    | 162.000                         | 196.172                    | 0,40                   | Energy Transfer LP 5,35% 15/05/2045                             | USD    | 16.000                          | 14.936                     | 0,03                   |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125%<br>05/09/2082                                     | EUR    | 100.000                         | 100.744                    | 0,21                   | Entergy Arkansas LLC 4,95% 15/12/2044                           | USD    | 66.000                          | 60.927                     | 0,13                   |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN<br>6,833% 21/11/2026                             | USD    | 200.000                         | 203.718                    | 0,42                   | Entergy Louisiana LLC 4,95% 15/01/2045                          | USD    | 49.000                          | 45.127                     | 0,09                   |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN<br>1,673% 14/06/2027                             | USD    | 200.000                         | 181.760                    | 0,38                   | EQT Corp. 5% 15/01/2029   | USD    | 35.000                          | 34.698                     | 0,07                   |
| South Eastern Power Networks plc, Reg. S<br>5,625% 30/09/2030                         | GBP    | 100.000                         | 135.584                    | 0,28                   | Essex Portfolio LP, REIT 2,65%<br>15/03/2032                    | USD    | 65.000                          | 54.190                     | 0,11                   |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 6,75%<br>08/02/2028                                 | USD    | 200.000                         | 206.088                    | 0,43                   | Extra Space Storage LP, REIT 5,9%<br>15/01/2031                 | USD    | 60.000                          | 62.554                     | 0,13                   |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S<br>4,375% 18/01/2031                       | EUR    | 250.000                         | 262.017                    | 0,54                   | Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039                             | USD    | 65.000                          | 52.391                     | 0,11                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Fiserv, Inc. 5,625% 21/08/2033                                  | USD    | 105.000                         | 110.125                    | 0,23                   |
|   |        |                                 | <b>3.788.973</b>           | <b>7,82</b>            | Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032                                 | USD    | 85.000                          | 70.723                     | 0,15                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Ford Motor Co. 4,75% 15/01/2043                                 | USD    | 25.000                          | 20.752                     | 0,04                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Ford Motor Credit Co. LLC 5,125%<br>20/02/2029                  | EUR    | 100.000                         | 115.905                    | 0,24                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Freeport-McMoRan, Inc. 4,125%<br>01/03/2028                     | USD    | 86.000                          | 82.337                     | 0,17                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Freeport-McMoRan, Inc. 4,625%<br>01/08/2030                     | USD    | 20.000                          | 19.549                     | 0,04                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Freeport-McMoRan, Inc. 5,4% 14/11/2034                          | USD    | 25.000                          | 25.164                     | 0,05                   |
|   |        |                                 |                            |                        | General Electric Co., Reg. S 4,125%<br>19/09/2035               | EUR    | 116.000                         | 137.991                    | 0,28                   |
|   |        |                                 |                            |                        | General Motors Co. 5,15% 01/04/2038                             | USD    | 85.000                          | 80.636                     | 0,17                   |

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements                           | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Global Payments, Inc. 4,875% 17/03/2031   | EUR    | 200.000                         | 232.980                    | 0,48                   | UnitedHealth Group, Inc. 2% 15/05/2030   | USD    | 80.000                          | 69.193                     | 0,14                   |
| HCA, Inc. 5,875% 01/02/2029               | USD    | 154.000                         | 158.949                    | 0,33                   | UnitedHealth Group, Inc. 2,75%   | USD    | 60.000                          | 45.450                     | 0,09                   |
| HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031               | USD    | 60.000                          | 49.481                     | 0,10                   | 15/05/2040   | USD    | 40.000                          | 31.448                     | 0,06                   |
| HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047                 | USD    | 74.000                          | 71.433                     | 0,15                   | UnitedHealth Group, Inc. 3,05%   | USD    | 35.000                          | 31.157                     | 0,06                   |
| HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049                | USD    | 20.000                          | 18.679                     | 0,04                   | 15/05/2041   | USD    | 30.000                          | 22.691                     | 0,05                   |
| HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051                 | USD    | 30.000                          | 21.238                     | 0,04                   | UnitedHealth Group, Inc. 4,2%  | USD    | 14.000                          | 13.957                     | 0,03                   |
| Healthpeak OP LLC, REIT 3,5% 15/07/2029   | USD    | 33.000                          | 30.780                     | 0,06                   | 15/01/2047   | USD    | 43.000                          | 35.312                     | 0,07                   |
| Healthpeak OP LLC, REIT 3% 15/01/2030     | USD    | 16.000                          | 14.256                     | 0,03                   | UnitedHealth Group, Inc. 3,25%   | USD    | 147.000                         | 145.619                    | 0,30                   |
| Home Depot, Inc. (The) 3,35% 15/04/2050   | USD    | 50.000                          | 39.063                     | 0,08                   | 15/05/2051   | USD    | 308.000                         | 285.646                    | 0,59                   |
| Home Depot, Inc. (The) 2,75% 15/09/2051   | USD    | 60.000                          | 41.185                     | 0,08                   | UnitedHealth Group, Inc. 5,875%  | USD    | 63.000                          | 58.496                     | 0,12                   |
| Home Depot, Inc. (The) 4,95% 15/09/2052   | USD    | 29.000                          | 29.438                     | 0,06                   | 15/02/2053   | USD    | 114.000                         | 115.728                    | 0,24                   |
| ITC Holdings Corp. 3,35% 15/11/2027       | USD    | 110.000                         | 104.383                    | 0,22                   | US Treasury 3,5% 30/04/2028  | USD    | 25.000                          | 24.258                     | 0,05                   |
| Kinder Morgan Energy Partners LP 5%       | USD    | 35.000                          | 31.654                     | 0,06                   | US Treasury 3,375% 15/05/2033  | USD    | 145.000                         | 139.268                    | 0,29                   |
| 15/08/2042                                | USD    | 73.000                          | 57.961                     | 0,12                   | US Treasury 3,875% 15/08/2033  | USD    | 32.000                          | 31.985                     | 0,07                   |
| Lowe's Cos., Inc. 3,7% 15/04/2046         | USD    | 120.000                         | 102.041                    | 0,21                   | US Treasury 1,75% 15/08/2041   | USD    | 20.000                          | 13.957                     | 0,03                   |
| Lowe's Cos., Inc. 4,25% 01/04/2052        | USD    | 10.000                          | 10.528                     | 0,02                   | US Treasury 3% 15/08/2052  | USD    | 147.000                         | 145.619                    | 0,30                   |
| Lowe's Cos., Inc. 5,625% 15/04/2053       | USD    | 40.000                          | 29.233                     | 0,06                   | US Treasury 4% 15/11/2052  | USD    | 308.000                         | 285.646                    | 0,59                   |
| LYB International Finance III LLC 3,625%  | USD    | 40.000                          | 42.775                     | 0,09                   | US Treasury 3,625% 15/02/2053  | USD    | 63.000                          | 58.496                     | 0,12                   |
| 01/04/2051                                | USD    | 100.000                         | 115.127                    | 0,24                   | US Treasury 3,625% 15/05/2053  | USD    | 114.000                         | 115.728                    | 0,24                   |
| McDonald's Corp. 5,45% 14/08/2053         | EUR    | 100.000                         | 117.017                    | 0,24                   | US Treasury 4,125% 15/08/2053  | USD    | 25.000                          | 24.258                     | 0,05                   |
| McDonald's Corp., Reg. S 3,875%           | EUR    | 30.000                          | 31.464                     | 0,06                   | Ventas Realty LP, REIT 5,7% 30/09/2043   | USD    | 140.000                         | 114.908                    | 0,24                   |
| 20/02/2031                                | EUR    | 118.000                         | 94.299                     | 0,19                   | Verizon Communications, Inc. 1,75%   | USD    | 35.000                          | 33.705                     | 0,07                   |
| McDonald's Corp., Reg. S 4,125%           | EUR    | 10.000                          | 9.933                      | 0,02                   | 20/01/2031   | USD    | 140.000                         | 114.908                    | 0,24                   |
| 28/11/2035                                | EUR    | 100.000                         | 112.156                    | 0,23                   | Verizon Communications, Inc. 4,4%  | USD    | 140.000                         | 102.346                    | 0,21                   |
| Merck & Co., Inc. 5,15% 17/05/2063        | USD    | 100.000                         | 118.435                    | 0,24                   | 01/11/2034   | CAD    | 110.000                         | 96.716                     | 0,20                   |
| Morgan Stanley, FRN 1,794% 13/02/2032     | USD    | 15.000                          | 11.421                     | 0,02                   | Walt Disney Co. (The) 3,057% 30/03/2027  | USD    | 70.000                          | 59.649                     | 0,12                   |
| MPLX LP 5,65% 01/03/2053                  | EUR    | 34.000                          | 27.086                     | 0,06                   | Welltower OP LLC, REIT 2,05% 15/01/2029  | USD    | 20.000                          | 13.312                     | 0,03                   |
| Netflix, Inc. 3,625% 15/05/2027           | EUR    | 90.000                          | 79.897                     | 0,16                   | Welltower OP LLC, REIT 2,75% 15/01/2032  | USD    | 15.000                          | 14.612                     | 0,03                   |
| Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029           | EUR    | 40.000                          | 31.681                     | 0,07                   | Westlake Corp. 3,125% 15/08/2051   | USD    | 19.000                          | 18.245                     | 0,04                   |
| Norfolk Southern Corp. 3,4% 01/11/2049    | USD    | 60.000                          | 51.100                     | 0,11                   | Williams Cos., Inc. (The) 5,4%   | USD    | 65.000                          | 66.894                     | 0,14                   |
| Norfolk Southern Corp. 3,7% 15/03/2053    | USD    | 75.000                          | 60.117                     | 0,12                   | 04/03/2044   | USD    | 15.000                          | 14.612                     | 0,03                   |
| Occidental Petroleum Corp. 3,5%           | USD    | 59.000                          | 43.903                     | 0,09                   | WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031   | USD    | 80.000                          | 67.834                     | 0,14                   |
| 15/08/2029                                | USD    | 111.000                         | 87.545                     | 0,18                   | Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,35%   | USD    | 65.000                          | 66.894                     | 0,14                   |
| Occidental Petroleum Corp. 4,625%         | USD    | 71.000                          | 71.309                     | 0,15                   | 01/12/2028   | USD    | 15.000                          | 12.829                     | 0,03                   |
| 15/06/2045                                | USD    | 28.000                          | 26.528                     | 0,05                   | Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,6%  | USD    | 19.000                          | 18.245                     | 0,04                   |
| Oracle Corp. 3,8% 15/11/2037              | USD    | 100.000                         | 103.832                    | 0,21                   | 24/11/2031   | USD    | 9.614.979                       | 19.85                      |                        |
| Oracle Corp. 3,6% 01/04/2040              | USD    | 70.000                          | 57.992                     | 0,12                   | Zoetis, Inc. 4,7% 01/02/2043   | USD    | 25.783.315                      | 53,22                      |                        |
| Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050              | USD    | 10.000                          | 7.739                      | 0,02                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire<br/>admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        | <b>25.783.315</b>               | <b>53,22</b>               |                        |
| Oracle Corp. 3,95% 25/03/2051             | USD    | 30.000                          | 24.344                     | 0,05                   | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché<br/>réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        |
| Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053             | USD    | 60.000                          | 38.799                     | 0,08                   | <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Pacific Gas and Electric Co. 2,95%        | USD    | 40.000                          | 42.210                     | 0,09                   | <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| 01/03/2026                                | USD    | 75.000                          | 63.792                     | 0,13                   | National Australia Bank Ltd., FRN, 144A  | USD    | 250.000                         | 226.729                    | 0,47                   |
| Pacific Gas and Electric Co. 6,15%        | USD    | 76.000                          | 70.951                     | 0,15                   | 3,933% 02/08/2034  | USD    | 210.000                         | 190.003                    | 0,39                   |
| 15/01/2033                                | USD    | 100.000                         | 82.843                     | 0,17                   | Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 3,25%   | USD    | 95.000                          | 82.921                     | 0,17                   |
| Pacific Gas and Electric Co. 4,6%         | USD    | 22.000                          | 12.919                     | 0,03                   | 13/05/2030   | USD    | 80.000                          | 84.862                     | 0,18                   |
| 15/06/2043                                | USD    | 40.000                          | 41.434                     | 0,09                   | Santos Finance Ltd., 144A 3,649%   | USD    | 584.515                         | 1,21                       |                        |
| Pacific Gas and Electric Co. 4,25%        | USD    | 45.000                          | 49.817                     | 0,10                   | 29/04/2031   | USD    | 19.518                          | 0,04                       |                        |
| 15/03/2046                                | USD    | 100.000                         | 122.779                    | 0,25                   | Santos Finance Ltd., 144A 6,875%   | USD    | 19.518                          | 0,04                       |                        |
| PacifiCorp 4,125% 15/01/2049              | EUR    | 14.000                          | 11.544                     | 0,02                   | 19/09/2033   | USD    | 531.124                         | 1,10                       |                        |
| PacifiCorp 2,9% 15/06/2052                | EUR    | 71.000                          | 55.419                     | 0,11                   | <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Packaging Corp. of America 5,7%           | USD    | 35.000                          | 29.569                     | 0,06                   | Triton Container International Ltd., 144A  | USD    | 20.000                          | 19.518                     | 0,04                   |
| 01/12/2033                                | USD    | 67.000                          | 54.823                     | 0,11                   | 1,15% 07/06/2024   | USD    | 19.518                          | 0,04                       |                        |
| Pioneer Natural Resources Co. 2,15%       | USD    | 130.000                         | 132.004                    | 0,27                   | <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        |
| 15/01/2031                                | USD    | 30.000                          | 20.379                     | 0,04                   | Air Canada Pass-Through Trust, Series  | USD    | 44.640                          | 39.000                     | 0,08                   |
| PPL Capital Funding, Inc., FRN 8,275%     | USD    | 50.000                          | 47.663                     | 0,10                   | 2017-1 'A', 144A 3,55% 15/07/2031  | USD    | 125.115                         | 117.201                    | 0,24                   |
| 30/03/2067                                | USD    | 45.000                          | 42.619                     | 0,09                   | Air Canada Pass-Through Trust, Series  | USD    | 20.000                          | 15.295                     | 0,03                   |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 1%        | EUR    | 100.000                         | 115.436                    | 0,24                   | 2015-2 'AA', 144A 3,75% 15/06/2029   | USD    | 55.000                          | 49.302                     | 0,10                   |
| 06/02/2035                                | EUR    | 23.000                          | 19.147                     | 0,04                   | Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A   | USD    | 60.000                          | 46.275                     | 0,10                   |
| Public Service Electric and Gas Co. 2,05% | USD    | 30.000                          | 20.379                     | 0,04                   | 3,8% 25/01/2050  | USD    | 120.000                         | 124.116                    | 0,26                   |
| 01/08/2050                                | USD    | 50.000                          | 47.663                     | 0,10                   | Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588%  | USD    | 105.000                         | 76.424                     | 0,16                   |
| Public Storage Operating Co., REIT 5,1%   | USD    | 45.000                          | 42.619                     | 0,09                   | 04/05/2037   | USD    | 531.124                         | 1,10                       |                        |
| 01/08/2033                                | USD    | 100.000                         | 115.436                    | 0,24                   | Canadian Pacific Railway Co. 2,875%  | USD    | 60.000                          | 53.975                     | 0,11                   |
| Quest Diagnostics, Inc. 6,4% 30/11/2033   | USD    | 23.000                          | 19.147                     | 0,04                   | 15/11/2029   | USD    | 10.000                          | 9.536                      | 0,02                   |
| Realty Income Corp., REIT 5,75%           | GBP    | 30.000                          | 20.379                     | 0,04                   | Canadian Pacific Railway Co. 4,95%   | USD    | 60.000                          | 46.275                     | 0,10                   |
| 05/12/2031                                | GBP    | 79.000                          | 76.178                     | 0,16                   | 15/08/2045   | USD    | 60.000                          | 46.275                     | 0,10                   |
| Realty Income Corp., REIT 5,125%          | EUR    | 35.000                          | 27.006                     | 0,06                   | Canadian Pacific Railway Co. 3,5%  | USD    | 60.000                          | 46.275                     | 0,10                   |
| 06/07/2034                                | EUR    | 15.000                          | 13.146                     | 0,03                   | 01/05/2050   | USD    | 60.000                          | 46.275                     | 0,10                   |
| Southern California Edison Co. 3,9%       | USD    | 100.000                         | 115.436                    | 0,24                   | Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084   | USD    | 120.000                         | 124.116                    | 0,26                   |
| 15/03/2043                                | USD    | 23.000                          | 19.147                     | 0,04                   | Rogers Communications, Inc. 4,25%  | CAD    | 105.000                         | 76.424                     | 0,16                   |
| Southern California Edison Co. 3,6%       | USD    | 30.000                          | 20.379                     | 0,04                   | 15/04/2032   | CAD    | 105.000                         | 76.424                     | 0,16                   |
| 01/02/2045                                | USD    | 50.000                          | 47.663                     | 0,10                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Southern California Edison Co. 4,125%     | USD    | 45.000                          | 42.619                     | 0,09                   |  |        |                                 |                            |                        |
| 01/03/2048                                | USD    | 100.000                         | 115.436                    | 0,24                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75%      | USD    | 23.000                          | 19.147                     | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| 15/01/2031                                | USD    | 30.000                          | 20.379                     | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15%      | USD    | 50.000                          | 47.663                     | 0,10                   |  |        |                                 |                            |                        |
| 15/09/2032                                | USD    | 45.000                          | 42.619                     | 0,09                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Southern Co. Gas Capital Corp. 3,15%      | USD    | 100.000                         | 115.436                    | 0,24                   |  |        |                                 |                            |                        |
| 30/09/2051                                | USD    | 23.000                          | 19.147                     | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041       | USD    | 30.000                          | 20.379                     | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| UDR, Inc., REIT 4,4% 26/01/2029           | USD    | 79.000                          | 76.178                     | 0,16                   |  |        |                                 |                            |                        |
| UDR, Inc., REIT 2,1% 15/06/2033           | USD    | 35.000                          | 27.006                     | 0,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Union Pacific Corp. 4,3% 15/06/2042       | USD    | 15.000                          | 13.146                     | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |



# JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037 USD 50.000 46.465 0,10   |        |                                 |                            |                        |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,125% 21/02/2026 USD 40.000 37.100 0,08            |        |                                 |                            |                        | Amazon.com, Inc. 2,5% 03/06/2050 USD 63.000 42.070 0,09   |        |                                 |                            |                        |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 3,25% 15/02/2027 USD 16.000 14.803 0,03             |        |                                 |                            |                        | Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060 USD 30.000 19.963 0,04   |        |                                 |                            |                        |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,528% 18/11/2027 USD 92.000 81.538 0,17            |        |                                 |                            |                        | American Airlines Pass-Through Trust 'A' 3,375% 01/11/2028 USD 25.886 23.960 0,05                   |        |                                 |                            |                        |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 2,75% 21/02/2028 USD 28.000 24.886 0,05             |        |                                 |                            |                        | American Airlines Pass-Through Trust 'A' 4,1% 15/07/2029 USD 33.343 30.816 0,06                     |        |                                 |                            |                        |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A 6,375% 04/05/2028 USD 140.000 142.793 0,29          |        |                                 |                            |                        | American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3,95% 11/01/2032 USD 9.100 8.062 0,02                      |        |                                 |                            |                        |
| Park Aerospace Holdings Ltd., 144A 5,5% 15/02/2024 USD 33.000 32.941 0,07              |        |                                 |                            |                        | American Express Co., FRN 5,282% 27/07/2029 USD 106.000 108.179 0,22                                |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Amgen, Inc. 2,45% 21/02/2030 USD 50.000 44.414 0,09   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2033 USD 60.000 61.526 0,13   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Amgen, Inc. 2,8% 15/08/2041 USD 28.000 20.458 0,04  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Amgen, Inc. 4,663% 15/06/2051 USD 40.000 36.554 0,08  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Amgen, Inc. 4,2% 22/02/2052 USD 23.000 19.562 0,04  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Amgen, Inc. 4,875% 01/03/2053 USD 40.000 37.540 0,08  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Amgen, Inc. 5,65% 02/03/2053 USD 100.000 105.605 0,22   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Apple, Inc. 2,7% 05/08/2051 USD 30.000 20.752 0,04  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | AT&T, Inc. 2,55% 01/12/2033 USD 161.000 131.407 0,27  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053 USD 70.000 51.050 0,11   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028 USD 82.000 78.288 0,16                                 |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029 USD 100.000 100.597 0,21                               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029 USD 220.000 227.009 0,47                               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 3,974% 07/02/2030 USD 40.000 37.878 0,08                                 |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 2,884% 22/10/2030 USD 95.000 84.248 0,17                                 |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031 USD 205.000 167.900 0,35                               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 2,651% 11/03/2032 USD 85.000 71.833 0,15                                 |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 2,299% 21/07/2032 USD 173.000 141.398 0,29                               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032 USD 100.000 83.014 0,17                                |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 5,288% 25/04/2034 USD 85.000 85.539 0,18                                 |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 5,872% 15/09/2034 USD 110.000 115.175 0,24                               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041 USD 66.000 47.510 0,10                                 |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 4,375% Perpetual USD 51.000 45.631 0,09                                  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032 USD 373.000 313.022 0,65                               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030 USD 240.000 204.922 0,42  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | British Airways Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA', 144A 3,3% 15/06/2034 USD 51.872 46.051 0,10 |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033 USD 231.000 203.075 0,42                                     |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034 USD 150.000 130.556 0,27                                     |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035 USD 145.000 119.218 0,25                                     |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044 USD 47.000 36.284 0,07  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Burlington Northern Santa Fe LLC 2,875% 15/06/2052 USD 75.000 52.706 0,11                           |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Cameron LNG LLC, 144A 3,701% 15/01/2039 USD 20.000 17.032 0,04                                      |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030 USD 80.000 71.834 0,15                                       |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032 USD 35.000 30.709 0,06                                      |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031 USD 10.000 8.444 0,02                          |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Charter Communications Operating LLC 6,65% 01/02/2034 USD 65.000 68.649 0,14                        |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035 USD 35.000 35.590 0,07                       |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041 USD 40.000 28.397 0,06                         |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Charter Communications Operating LLC 4,8% 01/03/2050 USD 80.000 62.205 0,13                         |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051 USD 81.000 52.922 0,11                         |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052 USD 80.000 54.184 0,11                         |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029 USD 100.000 95.919 0,20                                 |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032 USD 221.000 188.904 0,39                               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Chesapeake Energy Corp., 144A 5,875% 01/02/2029 USD 39.000 38.267 0,08                              |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029 USD 40.000 40.429 0,08                               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Citigroup, Inc., FRN 3,52% 27/10/2028 USD 45.000 42.558 0,09  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Citigroup, Inc., FRN 4,075% 23/04/2029 USD 60.000 57.768 0,12                                       |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Citigroup, Inc., FRN 2,976% 05/11/2030 USD 230.000 204.881 0,42                                     |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031 USD 65.000 62.229 0,13                                       |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Citigroup, Inc., FRN 2,572% 03/06/2031 USD 12.000 10.259 0,02                                       |        |                                 |                            |                        |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 5,896% 13/07/2026 USD 200.000 204.209 0,42 |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,894% 05/12/2034 USD 200.000 209.590 0,43                   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| BPCE SA, FRN, 144A 1,652% 06/10/2026 USD 380.000 353.741 0,73                          |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| BPCE SA, FRN, 144A 6,714% 19/10/2029 USD 250.000 263.309 0,55                          |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Electricite de France SA, 144A 4,875% 22/01/2044 USD 38.000 34.420 0,07                |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Societe Generale SA, FRN, 144A 1,792% 09/06/2027 USD 200.000 182.119 0,38              |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>1.247.388 2,58</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Deutsche Bank AG, FRN 2,311% 16/11/2027 USD 150.000 137.174 0,28                       |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>137.174 0,28</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625% 20/06/2033 USD 200.000 205.348 0,43                   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>205.348 0,43</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027 USD 90.000 84.041 0,17                             |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>84.041 0,17</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339% 18/09/2027 USD 200.000 204.485 0,42                 |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Enel Finance International NV, 144A 2,25% 12/07/2031 USD 200.000 162.722 0,34          |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>367.207 0,76</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Norvège</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Aker BP ASA, 144A 3,1% 15/07/2031 USD 200.000 171.305 0,35                             |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>171.305 0,35</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| CaixaBank SA, FRN, 144A 6,684% 13/09/2027 USD 200.000 205.052 0,42                     |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>205.052 0,42</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Organisations supranationales</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| JBS USA LUX SA, 144A 6,75% 15/03/2034 USD 27.000 28.449 0,06                           |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| JBS USA LUX SA, 144A 7,25% 15/11/2053 USD 50.000 54.379 0,11                           |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| JBS USA LUX SA 3,625% 15/01/2032 USD 35.000 30.015 0,06                                |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| JBS USA LUX SA 4,375% 02/02/2052 USD 44.000 32.826 0,07                                |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| NXP BV 3,4% 01/05/2030 USD 90.000 82.773 0,17  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| NXP BV 2,5% 11/05/2031 USD 155.000 131.806 0,27  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| NXP BV 2,65% 15/02/2032 USD 63.000 53.144 0,11   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>413.392 0,85</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| UBS Group AG, FRN, 144A 1,305% 02/02/2027 USD 250.000 229.351 0,47                     |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>229.351 0,47</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Advanced Micro Devices, Inc. 4,393% 01/06/2052 USD 45.000 42.862 0,09                  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| AES Corp. (The), 144A 3,95% 15/07/2030 USD 27.000 24.995 0,05                          |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875% 15/02/2028 USD 26.000 26.018 0,05                   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875% 15/02/2030 USD 125.000 119.932 0,25                 |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Alliant Energy Finance LLC, 144A 1,4% 15/03/2026 USD 30.000 27.220 0,06                |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual                               | USD    | 189.000                         | 175.067                    | 0,36                   | Intuit, Inc. 5,2% 15/09/2033   | USD    | 110.000                         | 115.243                    | 0,24                   |
| Columbia Pipelines Operating Co. LLC,<br>144A 5,927% 15/08/2030 | USD    | 30.000                          | 31.039                     | 0,06                   | Intuit, Inc. 5,5% 15/09/2053   | USD    | 44.000                          | 48.115                     | 0,10                   |
| Columbia Pipelines Operating Co. LLC,<br>144A 6,036% 15/11/2033 | USD    | 85.000                          | 89.096                     | 0,18                   | ITC Holdings Corp., 144A 2,95%<br>14/05/2030                           | USD    | 189.000                         | 166.386                    | 0,34                   |
| Columbia Pipelines Operating Co. LLC,<br>144A 6,497% 15/08/2043 | USD    | 20.000                          | 21.516                     | 0,04                   | ITC Holdings Corp., 144A 5,4%<br>01/06/2033                            | USD    | 120.000                         | 123.005                    | 0,25                   |
| Columbia Pipelines Operating Co. LLC,<br>144A 6,544% 15/11/2053 | USD    | 30.000                          | 32.934                     | 0,07                   | JetBlue Pass-Through Trust 'AA' 2,75%<br>15/11/2033                    | USD    | 32.684                          | 27.875                     | 0,06                   |
| Comcast Corp. 2,65% 01/02/2030                                  | USD    | 48.000                          | 43.242                     | 0,09                   | JetBlue Pass-Through Trust 'B' 8%<br>15/11/2027                        | USD    | 42.116                          | 41.966                     | 0,09                   |
| Comcast Corp. 4,8% 15/05/2033                                   | USD    | 32.000                          | 32.411                     | 0,07                   | Kenvue, Inc. 5,2% 22/03/2063   | USD    | 5.000                           | 5.255                      | 0,01                   |
| Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036                                   | USD    | 120.000                         | 101.043                    | 0,21                   | Kimco Realty OP LLC, REIT 6,4%<br>01/03/2034                           | USD    | 70.000                          | 76.605                     | 0,16                   |
| Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039                                  | USD    | 50.000                          | 40.477                     | 0,08                   | KLA Corp. 4,95% 15/07/2052   | USD    | 13.000                          | 13.182                     | 0,03                   |
| Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051                                   | USD    | 20.000                          | 13.394                     | 0,03                   | Kraft Heinz Foods Co. 4,625% 01/10/2039                                | USD    | 123.000                         | 114.806                    | 0,24                   |
| Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051                                 | USD    | 70.000                          | 47.531                     | 0,10                   | Kraft Heinz Foods Co. 4,875% 01/10/2049                                | USD    | 37.000                          | 35.167                     | 0,07                   |
| Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052                                  | USD    | 95.000                          | 59.295                     | 0,12                   | Marvell Technology, Inc. 5,75%<br>15/02/2029                           | USD    | 106.000                         | 109.236                    | 0,23                   |
| Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056                                 | USD    | 110.000                         | 72.570                     | 0,15                   | Marvell Technology, Inc. 5,95%<br>15/09/2033                           | USD    | 56.000                          | 59.369                     | 0,12                   |
| ConocoPhillips Co. 4,025% 15/03/2062                            | USD    | 16.000                          | 13.060                     | 0,03                   | Meta Platforms, Inc. 4,45% 15/08/2052                                  | USD    | 80.000                          | 73.663                     | 0,15                   |
| Constellation Energy Generation LLC 5,6%<br>01/03/2028          | USD    | 60.000                          | 61.776                     | 0,13                   | Meta Platforms, Inc. 5,6% 15/05/2053                                   | USD    | 39.000                          | 42.396                     | 0,09                   |
| Constellation Energy Generation LLC 5,8%<br>01/03/2033          | USD    | 70.000                          | 73.655                     | 0,15                   | Microsoft Corp., 144A 2,5% 15/09/2050                                  | USD    | 43.000                          | 29.178                     | 0,06                   |
| Constellation Energy Generation LLC 5,6%<br>15/06/2042          | USD    | 62.000                          | 62.236                     | 0,13                   | Microsoft Corp. 2,921% 17/03/2052                                      | USD    | 69.000                          | 51.183                     | 0,11                   |
| Constellation Energy Generation LLC 6,5%<br>01/10/2053          | USD    | 40.000                          | 45.322                     | 0,09                   | Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC,<br>144A 4,1% 15/05/2028      | USD    | 120.000                         | 115.933                    | 0,24                   |
| Cottage Health Obligated Group 3,304%<br>01/11/2049             | USD    | 30.000                          | 22.722                     | 0,05                   | Monongahela Power Co., 144A 5,85%<br>15/02/2034                        | USD    | 20.000                          | 21.024                     | 0,04                   |
| CSX Corp. 2,5% 15/05/2051                                       | USD    | 18.000                          | 11.673                     | 0,02                   | Morgan Stanley 5,948% 19/01/2038                                       | USD    | 60.000                          | 60.920                     | 0,13                   |
| CVS Pass-Through Trust 6,943%<br>10/01/2030                     | USD    | 21.081                          | 21.244                     | 0,04                   | Morgan Stanley, FRN 1,593% 04/05/2027                                  | USD    | 190.000                         | 175.069                    | 0,36                   |
| CVS Pass-Through Trust, Series 2013,<br>144A 4,704% 10/01/2036  | USD    | 57.142                          | 53.425                     | 0,11                   | Morgan Stanley, FRN 1,512% 20/07/2027                                  | USD    | 260.000                         | 237.538                    | 0,49                   |
| Devon Energy Corp. 4,5% 15/01/2030                              | USD    | 60.000                          | 57.681                     | 0,12                   | Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029                                  | USD    | 45.000                          | 45.205                     | 0,09                   |
| Diamondback Energy, Inc. 6,25%<br>15/03/2033                    | USD    | 235.000                         | 251.077                    | 0,52                   | Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029                                  | USD    | 65.000                          | 65.362                     | 0,13                   |
| Discovery Communications LLC 4,95%<br>15/05/2042                | USD    | 40.000                          | 33.157                     | 0,07                   | Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029                                  | USD    | 215.000                         | 218.983                    | 0,45                   |
| Duquesne Light Holdings, Inc., 144A<br>3,616% 01/08/2027        | USD    | 158.000                         | 147.724                    | 0,30                   | Morgan Stanley, FRN 2,699% 22/01/2031                                  | USD    | 55.000                          | 48.095                     | 0,10                   |
| Edison International, FRN 5% Perpetual                          | USD    | 80.000                          | 74.688                     | 0,15                   | Morgan Stanley, FRN 3,622% 01/04/2031                                  | USD    | 52.000                          | 47.870                     | 0,10                   |
| Electronic Arts, Inc. 1,85% 15/02/2031                          | USD    | 84.000                          | 70.109                     | 0,14                   | Morgan Stanley, FRN 1,928% 28/04/2032                                  | USD    | 35.000                          | 28.181                     | 0,06                   |
| Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031                           | USD    | 70.000                          | 57.538                     | 0,12                   | Morgan Stanley, FRN 5,25% 21/04/2034                                   | USD    | 50.000                          | 50.080                     | 0,10                   |
| Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046                            | USD    | 79.000                          | 65.419                     | 0,13                   | Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034                                  | USD    | 165.000                         | 167.655                    | 0,35                   |
| Energy Transfer LP, 144A 5,625%<br>01/05/2027                   | USD    | 40.000                          | 39.890                     | 0,08                   | Morgan Stanley, FRN 6,627% 01/11/2034                                  | USD    | 90.000                          | 99.769                     | 0,21                   |
| Energy Transfer LP, 144A 6% 01/02/2029                          | USD    | 212.000                         | 213.678                    | 0,44                   | Nasdaq, Inc. 5,55% 15/02/2034  | USD    | 80.000                          | 83.142                     | 0,17                   |
| Fells Point Funding Trust, 144A 3,046%<br>31/01/2027            | USD    | 180.000                         | 169.678                    | 0,35                   | Nasdaq, Inc. 6,1% 28/06/2063   | USD    | 10.000                          | 10.855                     | 0,02                   |
| FirstEnergy Transmission LLC, 144A<br>2,866% 15/09/2028         | USD    | 135.000                         | 122.298                    | 0,25                   | Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029                                  | USD    | 90.000                          | 93.048                     | 0,19                   |
| FirstEnergy Transmission LLC, 144A<br>5,45% 15/07/2044          | USD    | 44.000                          | 42.880                     | 0,09                   | New York Life Insurance Co., 144A 3,75%<br>15/05/2050                  | USD    | 67.000                          | 53.896                     | 0,11                   |
| FirstEnergy Transmission LLC, 144A<br>4,55% 01/04/2049          | USD    | 90.000                          | 78.320                     | 0,16                   | New York Life Insurance Co., 144A 4,45%<br>15/05/2069                  | USD    | 25.000                          | 21.486                     | 0,04                   |
| Flex Intermediate Holdco LLC, 144A<br>3,363% 30/06/2031         | USD    | 64.000                          | 52.379                     | 0,11                   | NGPL PipeCo LLC, 144A 4,875%<br>15/08/2027                             | USD    | 40.000                          | 39.203                     | 0,08                   |
| Gilead Sciences, Inc. 5,25% 15/10/2033                          | USD    | 40.000                          | 41.574                     | 0,09                   | Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A<br>6,95% 15/09/2026              | USD    | 60.000                          | 61.981                     | 0,13                   |
| Gilead Sciences, Inc. 4,6% 01/09/2035                           | USD    | 125.000                         | 123.656                    | 0,26                   | Nissan Motor Acceptance Co. LLC, 144A<br>2,75% 09/03/2028              | USD    | 17.000                          | 15.003                     | 0,03                   |
| Gilead Sciences, Inc. 4% 01/09/2036                             | USD    | 50.000                          | 46.021                     | 0,09                   | Northern States Power Co. 4,5%<br>01/06/2052                           | USD    | 10.000                          | 9.276                      | 0,02                   |
| Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040                           | USD    | 18.000                          | 13.309                     | 0,03                   | Northwestern Mutual Life Insurance Co.<br>(The), 144A 3,85% 30/09/2047 | USD    | 40.000                          | 32.226                     | 0,07                   |
| Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053                          | USD    | 60.000                          | 65.214                     | 0,13                   | Pacific Gas and Electric Co. 4,65%<br>01/08/2028                       | USD    | 100.000                         | 96.038                     | 0,20                   |
| Glencore Funding LLC, 144A 6,125%<br>06/10/2028                 | USD    | 85.000                          | 89.053                     | 0,18                   | Pacific Gas and Electric Co. 6,1%<br>15/01/2029                        | USD    | 55.000                          | 56.913                     | 0,12                   |
| Glencore Funding LLC, 144A 6,375%<br>06/10/2030                 | USD    | 85.000                          | 91.334                     | 0,19                   | Pacific Gas and Electric Co. 6,4%<br>15/06/2033                        | USD    | 45.000                          | 47.344                     | 0,10                   |
| Glencore Funding LLC, 144A 2,85%<br>27/04/2031                  | USD    | 30.000                          | 25.935                     | 0,05                   | Paramount Global, FRN 6,25%<br>28/02/2057                              | USD    | 48.000                          | 42.098                     | 0,09                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>1,431% 09/03/2027       | USD    | 140.000                         | 129.072                    | 0,27                   | Paramount Global, FRN 6,375%<br>30/03/2062                             | USD    | 11.000                          | 9.906                      | 0,02                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>1,542% 10/09/2027       | USD    | 160.000                         | 145.049                    | 0,30                   | Pepperdine University 3,301% 01/12/2059                                | USD    | 30.000                          | 20.779                     | 0,04                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>1,948% 21/10/2027       | USD    | 80.000                          | 73.166                     | 0,15                   | PepsiCo, Inc. 4,65% 15/02/2053   | USD    | 10.000                          | 9.979                      | 0,02                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>2,64% 24/02/2028        | USD    | 230.000                         | 212.952                    | 0,44                   | Phillips 66 Co. 3,15% 15/12/2029                                       | USD    | 55.000                          | 50.320                     | 0,10                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>6,484% 24/10/2029       | USD    | 355.000                         | 376.617                    | 0,78                   | PNC Financial Services Group, Inc. (The),<br>FRN 6,875% 20/10/2034     | USD    | 100.000                         | 111.113                    | 0,23                   |
| Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6%<br>15/10/2025                  | USD    | 40.000                          | 37.921                     | 0,08                   | PNC Financial Services Group, Inc. (The),<br>FRN 3,4% Perpetual        | USD    | 33.000                          | 26.518                     | 0,05                   |
| HCA, Inc. 3,625% 15/03/2032                                     | USD    | 80.000                          | 71.558                     | 0,15                   | Public Service Co. of Colorado 5,25%<br>01/04/2053                     | USD    | 21.000                          | 21.022                     | 0,04                   |
| HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052                                     | USD    | 43.000                          | 36.732                     | 0,08                   | Regal Rexnord Corp., 144A 6,4%<br>15/04/2033                           | USD    | 25.000                          | 26.099                     | 0,05                   |
| Hess Midstream Operations LP, 144A<br>4,25% 15/02/2030          | USD    | 20.000                          | 18.376                     | 0,04                   | Regency Centers LP, REIT 3,7%<br>15/06/2030                            | USD    | 70.000                          | 65.113                     | 0,13                   |
| Hess Midstream Operations LP, 144A<br>5,5% 15/10/2030           | USD    | 90.000                          | 87.214                     | 0,18                   | Roche Holdings, Inc., 144A 5,489%<br>13/11/2030                        | USD    | 200.000                         | 211.199                    | 0,44                   |
| Hyundai Capital America, 144A 6,5%<br>16/01/2029                | USD    | 100.000                         | 105.579                    | 0,22                   | Roper Technologies, Inc. 2,95%<br>15/09/2029                           | USD    | 107.000                         | 97.991                     | 0,20                   |
| Interstate Power and Light Co. 2,3%<br>01/06/2030               | USD    | 30.000                          | 25.670                     | 0,05                   | Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5%<br>15/05/2030                        | USD    | 50.000                          | 48.856                     | 0,10                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Southwestern Electric Power Co. 3,9%<br>01/04/2045                     | USD    | 50.000                          | 38.764                     | 0,08                   |

# JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Southwestern Energy Co. 5,375%<br>01/02/2029  | USD    | 56.000                          | 54.713                     | 0,11                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>               |        |                                 |                            |                        |
| Take-Two Interactive Software, Inc. 4,95%<br>28/03/2028   | USD    | 208.000                         | 209.521                    | 0,43                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Teachers Insurance & Annuity Association<br>of America, 144A 6,85% 16/12/2039   | USD    | 30.000                          | 34.853                     | 0,07                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Teachers Insurance & Annuity Association<br>of America, 144A 4,27% 15/05/2047   | USD    | 70.000                          | 61.320                     | 0,13                   | JPMorgan Global High Yield Bond Fund -<br>JPM Global High Yield Bond X (acc) - USD†      | USD    | 5                               | 992                        | 0,00                   |
| Texas Health Resources 3,372%<br>15/11/2051   | USD    | 55.000                          | 41.265                     | 0,09                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†                | USD    | 6.290                           | 6.290                      | 0,01                   |
| Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053   | USD    | 122.000                         | 125.506                    | 0,26                   |  |        |                                 | <b>7.282</b>               | <b>0,01</b>            |
| Time Warner Cable LLC 5,5% 01/09/2041   | USD    | 35.000                          | 30.409                     | 0,06                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                                   |        |                                 |                            |                        |
| Time Warner Cable LLC 4,5% 15/09/2042   | USD    | 60.000                          | 47.621                     | 0,10                   |  |        |                                 | <b>7.282</b>               | <b>0,01</b>            |
| T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029  | USD    | 145.000                         | 130.628                    | 0,27                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b> |        |                                 |                            |                        |
| T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030  | USD    | 200.000                         | 189.688                    | 0,39                   |  |        |                                 | <b>7.282</b>               | <b>0,01</b>            |
| T-Mobile USA, Inc. 3,5% 15/04/2031  | USD    | 160.000                         | 146.301                    | 0,30                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |
| T-Mobile USA, Inc. 4,375% 15/04/2040  | USD    | 67.000                          | 60.678                     | 0,13                   |  |        |                                 | <b>46.351.017</b>          | <b>95,67</b>           |
| Truist Financial Corp., FRN 6,123%<br>28/10/2033  | USD    | 15.000                          | 15.582                     | 0,03                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Truist Financial Corp., FRN 5,122%<br>26/01/2034  | USD    | 90.000                          | 87.427                     | 0,18                   |  |        |                                 | <b>1.536.428</b>           | <b>3,17</b>            |
| Truist Financial Corp., FRN 5,867%<br>08/06/2034  | USD    | 30.000                          | 30.642                     | 0,06                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 |                            |                        |
| United Airlines Pass-Through Trust, Series<br>2013-1 'A' 4,3% 15/02/2027  | USD    | 13.831                          | 13.320                     | 0,03                   |  |        |                                 | <b>561.201</b>             | <b>1,16</b>            |
| United Airlines Pass-Through Trust, Series<br>2016-1 'AA' 3,1% 07/01/2030   | USD    | 34.854                          | 31.881                     | 0,07                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
| United Airlines Pass-Through Trust, Series<br>2019-2 'AA' 2,7% 01/11/2033   | USD    | 33.338                          | 28.362                     | 0,06                   |  |        |                                 | <b>48.448.646</b>          | <b>100,00</b>          |
| United Airlines Pass-Through Trust, Series<br>2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027   | USD    | 10.579                          | 9.878                      | 0,02                   | †Fonds de parties apparentées.   |        |                                 |                            |                        |
| United Airlines Pass-Through Trust, Series<br>2016-2 'B' 3,65% 07/04/2027   | USD    | 9.722                           | 9.561                      | 0,02                   | <b>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</b>                      |        |                                 |                            |                        |
| University of Miami 4,063% 01/04/2052   | USD    | 30.000                          | 25.753                     | 0,05                   | <b>% de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Veralto Corp., 144A 5,45% 18/09/2033  | USD    | 60.000                          | 62.066                     | 0,13                   | Etats-Unis d'Amérique 52,94  |        |                                 |                            |                        |
| Verizon Communications, Inc. 4,329%<br>21/09/2028   | USD    | 40.000                          | 39.518                     | 0,08                   | Royaume-Uni 7,82   |        |                                 |                            |                        |
| Verizon Communications, Inc. 2,355%<br>15/03/2032   | USD    | 60.000                          | 49.939                     | 0,10                   | France 5,57  |        |                                 |                            |                        |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7%<br>30/01/2027  | USD    | 6.000                           | 5.684                      | 0,01                   | Pays-Bas 5,31  |        |                                 |                            |                        |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3%<br>15/07/2029  | USD    | 71.000                          | 66.477                     | 0,14                   | Espagne 4,13   |        |                                 |                            |                        |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4,054%<br>15/03/2029   | USD    | 144.000                         | 136.509                    | 0,28                   | Italie 3,82  |        |                                 |                            |                        |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4,279%<br>15/03/2032   | USD    | 112.000                         | 102.569                    | 0,21                   | Irlande 3,16   |        |                                 |                            |                        |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5,05%<br>15/03/2042  | USD    | 50.000                          | 44.276                     | 0,09                   | Suisse 1,93  |        |                                 |                            |                        |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5,141%<br>15/03/2052   | USD    | 45.000                          | 38.842                     | 0,08                   | Australie 1,78   |        |                                 |                            |                        |
| Wells Fargo & Co., FRN 3,526%<br>24/03/2028   | USD    | 60.000                          | 57.281                     | 0,12                   | Luxembourg 1,73  |        |                                 |                            |                        |
| Wells Fargo & Co., FRN 3,584%<br>22/05/2028   | USD    | 300.000                         | 285.920                    | 0,59                   | Allemagne 1,43   |        |                                 |                            |                        |
| Wells Fargo & Co., FRN 4,808%<br>25/07/2028   | USD    | 230.000                         | 228.243                    | 0,47                   | Canada 1,39  |        |                                 |                            |                        |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,574%<br>25/07/2029   | USD    | 140.000                         | 142.973                    | 0,30                   | Organisations supranationales 0,85   |        |                                 |                            |                        |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,389%<br>24/04/2034   | USD    | 100.000                         | 100.539                    | 0,21                   | Jersey 0,84  |        |                                 |                            |                        |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,557%<br>25/07/2034   | USD    | 90.000                          | 91.749                     | 0,19                   | Iles Caïmans 0,80  |        |                                 |                            |                        |
| Wells Fargo & Co., FRN 6,491%<br>23/10/2034   | USD    | 115.000                         | 125.425                    | 0,26                   | Japon 0,67   |        |                                 |                            |                        |
| Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual   | USD    | 55.000                          | 50.888                     | 0,10                   | Norvège 0,35   |        |                                 |                            |                        |
| Welltower OP LLC, REIT 3,85%<br>15/06/2032  | USD    | 31.000                          | 28.702                     | 0,06                   | Danemark 0,33  |        |                                 |                            |                        |
| Xilinx, Inc. 2,375% 01/06/2030  | USD    | 50.000                          | 44.263                     | 0,09                   | Suède 0,22   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>16.030.944</b>          | <b>33,09</b>           | Portugal 0,21  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | Finlande 0,18  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | Mexique 0,17   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | Bermudes 0,04  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | Liquidités et autres actifs/(passifs)  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>Total</b>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>100,00</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 |                            | <b>20.560.420</b>      | <b>42,44</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 |                            | <b>20.560.420</b>      | <b>42,44</b>   |        |                                 |                            |                        |

## JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devises<br>achetée  | Montant<br>acheté | Devises<br>vendue | Montant<br>vendu | Date<br>d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|-------------------|-------------------|------------------|--------------------|-----------------------|--|------------------------|
| EUR   | 186.901           | USD               | 203.567          | 03/01/2024         | BNP Paribas           | 3.332                                      | 0,01                   |
| EUR   | 474.137           | USD               | 513.477          | 03/01/2024         | Citibank              | 11.393                                     | 0,02                   |
| EUR   | 495.586           | USD               | 533.666          | 03/01/2024         | HSBC                  | 14.948                                     | 0,04                   |
| EUR   | 11.311.598        | USD               | 12.359.094       | 03/01/2024         | Morgan Stanley        | 162.845                                    | 0,33                   |
| EUR   | 17.011            | USD               | 18.702           | 03/01/2024         | RBC                   | 130  | -                      |
| EUR   | 56.690            | USD               | 61.501           | 03/01/2024         | Standard Chartered    | 1.255                                      | -                      |
| EUR   | 57.316            | USD               | 62.656           | 03/01/2024         | State Street          | 794  | -                      |
| EUR   | 12.034.505        | USD               | 13.325.025       | 05/02/2024         | HSBC                  | 15.882                                     | 0,03                   |
| USD   | 23.792            | EUR               | 21.379           | 05/02/2024         | Standard Chartered    | 92   | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                   |                   |                  |                    |                       | <b>210.671</b>                             | <b>0,43</b>            |
| EUR   | 21.379            | USD               | 23.760           | 02/01/2024         | Standard Chartered    | (93)                                       | -                      |
| EUR   | 19.517            | USD               | 21.725           | 05/02/2024         | Barclays              | (89)                                       | -                      |
| USD   | 127.877           | CAD               | 173.697          | 03/01/2024         | BNP Paribas           | (3.453)                                    | (0,01)                 |
| USD   | 72.400            | CAD               | 98.448           | 03/01/2024         | Morgan Stanley        | (2.036)                                    | (0,01)                 |
| USD   | 205.492           | CAD               | 272.146          | 05/02/2024         | BNP Paribas           | (375)                                      | -                      |
| USD   | 156.821           | EUR               | 143.229          | 03/01/2024         | BNP Paribas           | (1.733)                                    | -                      |
| USD   | 197.383           | EUR               | 181.227          | 03/01/2024         | Citibank              | (3.235)                                    | (0,01)                 |
| USD   | 90.191            | EUR               | 82.524           | 03/01/2024         | HSBC                  | (1.163)                                    | -                      |
| USD   | 628.656           | EUR               | 579.758          | 03/01/2024         | Merrill Lynch         | (13.136)                                   | (0,03)                 |
| USD   | 11.977.949        | EUR               | 10.962.154       | 03/01/2024         | Morgan Stanley        | (157.155)                                  | (0,32)                 |
| USD   | 31.106            | EUR               | 28.282           | 03/01/2024         | Standard Chartered    | (203)                                      | -                      |
| USD   | 12.855            | EUR               | 11.801           | 03/01/2024         | State Street          | (209)                                      | -                      |
| USD   | 12.649.317        | EUR               | 11.424.239       | 05/02/2024         | HSBC                  | (15.077)                                   | (0,03)                 |
| USD   | 49.197            | EUR               | 44.590           | 05/02/2024         | State Street          | (234)                                      | -                      |
| USD   | 73.993            | GBP               | 58.516           | 03/01/2024         | Citibank              | (522)                                      | -                      |
| USD   | 73.842            | GBP               | 58.327           | 03/01/2024         | Goldman Sachs         | (432)                                      | -                      |
| USD   | 2.351.000         | GBP               | 1.859.120        | 03/01/2024         | HSBC                  | (16.404)                                   | (0,04)                 |
| USD   | 120.924           | GBP               | 95.858           | 03/01/2024         | Standard Chartered    | (1.142)                                    | -                      |
| USD   | 2.636.949         | GBP               | 2.071.822        | 05/02/2024         | Toronto-Dominion Bank | (1.823)                                    | -                      |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                   |                   |                  |                    |                       | <b>(218.514)</b>                           | <b>(0,45)</b>          |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs</b>    |                   |                   |                  |                    |                       | <b>(7.843)</b>                             | <b>(0,02)</b>          |

## Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres  | Nombre de<br>contrats | Devises | Exposition<br>globale<br>USD | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|-----------------------|---------|------------------------------|--|------------------------|
| Canada 10 Year Bond, 19/03/2024   | (4)                   | CAD     | (374.127)                    | 1.346                                      | -                      |
| Euro-Bobl, 07/03/2024   | (49)                  | EUR     | (6.467.122)                  | 17.701                                     | 0,04                   |
| Euro-Bund, 07/03/2024   | (20)                  | EUR     | (3.036.833)                  | 22.848                                     | 0,05                   |
| Euro-Schatz, 07/03/2024   | (20)                  | EUR     | (2.358.297)                  | 1.915                                      | -                      |
| Long Gilt, 26/03/2024   | (9)                   | GBP     | (1.176.430)                  | 8.366                                      | 0,02                   |
| US 2 Year Note, 28/03/2024  | (33)                  | USD     | (6.789.879)                  | 1.076                                      | -                      |
| US 5 Year Note, 28/03/2024  | (67)                  | USD     | (7.276.043)                  | 7.685                                      | 0,02                   |
| US 10 Year Note, 19/03/2024   | (100)                 | USD     | (11.267.969)                 | 21.949                                     | 0,04                   |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024   | (14)                  | USD     | (1.649.266)                  | 5.218                                      | 0,01                   |
| US Long Bond, 19/03/2024  | (43)                  | USD     | (5.359.547)                  | 21.976                                     | 0,04                   |
| US Ultra Bond, 19/03/2024   | (13)                  | USD     | (1.735.297)                  | 7.663                                      | 0,02                   |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |         |                              | <b>117.743</b>                             | <b>0,24</b>            |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                       |         |                              | <b>117.743</b>                             | <b>0,24</b>            |

## JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

### Contrats de swap sur défaut de crédit

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Acheter/<br>Vendre | Intérêt<br>(versé)/<br>taux<br>perçus | Date<br>d'échéance | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|--------------|---------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 1.550.000  | USD    | Citigroup    | CDX.NA.IG.41-V1     | Achat              | (1,00)%                               | 20/12/2028         | (30.921)                   | (0,06)                 |
| <b>Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |                     |                    |                                       |                    | <b>(30.921)</b>            | <b>(0,06)</b>          |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Passifs</b>  |        |              |                     |                    |                                       |                    | <b>(30.921)</b>            | <b>(0,06)</b>          |

### Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie | Description des titres  | Date<br>d'échéance | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|--------------|---|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 625.000  | CAD    | Citigroup    | Paiement taux variable BA 3 month<br>Réception taux fixe 1,649% | 05/10/2026         | (32.415)                   | (0,07)                 |
| 1.210.000  | CAD    | Citigroup    | Paiement taux variable BA 3 month<br>Réception taux fixe 1,659% | 03/10/2024         | (31.942)                   | (0,06)                 |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |   |                    | <b>(64.357)</b>            | <b>(0,13)</b>          |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Passifs</b> |        |              |   |                    | <b>(64.357)</b>            | <b>(0,13)</b>          |

# JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,75% 05/10/2033              | EUR    | 6.400.000                       | 7.558.975                  | 0,12                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Commerzbank AG, Reg. S, FRN 6,125% Perpetual              | EUR    | 13.400.000                      | 14.364.236                 | 0,24                   |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | Deutsche Bank AG, Reg. S 1,75% 19/11/2030                 | EUR    | 17.900.000                      | 17.244.478                 | 0,28                   |
| Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 24/05/2033                             | EUR    | 7.500.000                       | 8.801.597                  | 0,14                   | Volkswagen Bank GmbH, Reg. S 4,375% 03/05/2028            | EUR    | 2.800.000                       | 3.198.726                  | 0,05                   |
| BHP Billiton Finance USA Ltd. 5,25% 08/09/2030   | USD    | 14.110.000                      | 14.609.885                 | 0,24                   | Volkswagen Financial Services AG, Reg. S 0,25% 31/01/2025 | EUR    | 3.964.000                       | 4.233.218                  | 0,07                   |
| Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., Reg. S 4,375% 03/05/2033                                       | EUR    | 10.430.000                      | 12.165.074                 | 0,20                   | Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 4,625% 25/03/2029         | EUR    | 7.664.000                       | 8.955.144                  | 0,15                   |
| Toyota Finance Australia Ltd., Reg. S 0,44% 13/01/2028   | EUR    | 1.141.000                       | 1.141.906                  | 0,02                   | Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S 0,625% 19/07/2029         | EUR    | 1.700.000                       | 1.618.992                  | 0,03                   |
|  |        |                                 | <b>36.718.462</b>          | <b>0,60</b>            | Vonovia SE, Reg. S 1,875% 28/06/2028                      | EUR    | 2.700.000                       | 2.766.021                  | 0,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        | <b>77.836.897</b>               |                            | <b>1,28</b>            |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Irlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| KBC Group NV, Reg. S 4,25% Perpetual   | EUR    | 1.600.000                       | 1.636.465                  | 0,03                   | AerCap Ireland Capital DAC 4,875% 16/01/2024              | USD    | 3.605.000                       | 3.602.747                  | 0,06                   |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 8% Perpetual   | EUR    | 3.800.000                       | 4.479.692                  | 0,07                   | AerCap Ireland Capital DAC 6,5% 15/07/2025                | USD    | 1.475.000                       | 1.493.752                  | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>6.116.157</b>           | <b>0,10</b>            | AerCap Ireland Capital DAC 2,45% 29/10/2026               | USD    | 6.051.000                       | 5.595.244                  | 0,09                   |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | AerCap Ireland Capital DAC 6,1% 15/01/2027                | USD    | 7.315.000                       | 7.469.843                  | 0,12                   |
| Bank of Nova Scotia (The) 5,65% 01/02/2034   | USD    | 5.100.000                       | 5.294.284                  | 0,09                   | AerCap Ireland Capital DAC 3,65% 21/07/2027               | USD    | 4.435.000                       | 4.214.319                  | 0,07                   |
| Canadian Pacific Railway Co. 4,8% 15/09/2035   | USD    | 2.784.000                       | 2.731.401                  | 0,05                   | AerCap Ireland Capital DAC 3,875% 23/01/2028              | USD    | 2.370.000                       | 2.259.522                  | 0,04                   |
| Canadian Pacific Railway Co. 3,1% 02/12/2051   | USD    | 7.760.000                       | 5.636.197                  | 0,09                   | AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028                  | USD    | 12.085.000                      | 11.029.599                 | 0,18                   |
| Suncor Energy, Inc. 5,95% 01/12/2034   | USD    | 1.279.000                       | 1.340.020                  | 0,02                   | AerCap Ireland Capital DAC 3,3% 30/01/2032                | USD    | 11.385.000                      | 9.909.080                  | 0,16                   |
|  |        |                                 | <b>15.001.902</b>          | <b>0,25</b>            | AIB Group plc, Reg. S 6,25% Perpetual                     | EUR    | 2.700.000                       | 2.970.560                  | 0,05                   |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,25% 04/04/2028               | EUR    | 12.100.000                      | 12.855.322                 | 0,21                   |
| Vale Overseas Ltd. 6,125% 12/06/2033   | USD    | 6.120.000                       | 6.371.018                  | 0,10                   | AIB Group plc, Reg. S, FRN 5,75% 16/02/2029               | EUR    | 9.558.000                       | 11.385.224                 | 0,19                   |
|  |        |                                 | <b>6.371.018</b>           | <b>0,10</b>            | AIB Group plc, Reg. S, FRN 4,625% 23/07/2029              | EUR    | 11.779.000                      | 13.465.664                 | 0,22                   |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A 2,029% 30/09/2027    | USD    | 6.677.000                       | 6.091.566                  | 0,10                   |
| Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,244% 20/12/2025   | USD    | 8.750.000                       | 8.525.396                  | 0,14                   | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 5% 04/07/2031      | EUR    | 13.313.000                      | 15.768.570                 | 0,26                   |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,5% 09/11/2028   | EUR    | 14.975.000                      | 17.114.331                 | 0,28                   | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 6,75% 01/03/2033   | EUR    | 8.500.000                       | 10.179.490                 | 0,17                   |
| Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,75% 21/06/2030  | EUR    | 18.472.000                      | 21.585.359                 | 0,36                   | Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual     | EUR    | 3.115.000                       | 3.500.206                  | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>47.225.086</b>          | <b>0,78</b>            | CRH SMW Finance DAC, Reg. S 4,25% 11/07/2035              | EUR    | 6.000.000                       | 6.997.786                  | 0,11                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Glencore Capital Finance DAC, Reg. S 0,75% 01/03/2029     | EUR    | 22.399.000                      | 21.735.458                 | 0,36                   |
| Arkema SA, Reg. S 4,25% 20/05/2030   | EUR    | 11.800.000                      | 13.667.087                 | 0,22                   | Zurich Finance Ireland DAC, Reg. S, FRN 3% 19/04/2051     | USD    | 6.364.000                       | 5.181.887                  | 0,09                   |
| AXA SA, Reg. S, FRN 5,5% 11/07/2043  | EUR    | 1.700.000                       | 2.021.089                  | 0,03                   |   |        | <b>155.705.839</b>              |                            | <b>2,56</b>            |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,375% 06/07/2047  | EUR    | 6.900.000                       | 7.485.053                  | 0,12                   | <i>Israël</i>   |        |                                 |                            |                        |
| AXA SA, Reg. S, FRN 3,25% 28/05/2049   | EUR    | 10.200.000                      | 10.862.124                 | 0,18                   | Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A 5% 12/11/2024    | USD    | 6.802.000                       | 6.720.614                  | 0,11                   |
| BPCE SA, Reg. S 4,375% 13/07/2028  | EUR    | 9.200.000                       | 10.535.895                 | 0,17                   |   |        | <b>6.720.614</b>                |                            | <b>0,11</b>            |
| BPCE SA, Reg. S, FRN 4,75% 14/06/2034  | EUR    | 5.000.000                       | 5.897.957                  | 0,10                   | <i>Italie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Credit Agricole SA, FRN, 144A 8,125% Perpetual   | USD    | 3.090.000                       | 3.159.216                  | 0,05                   | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,124% 01/10/2030      | EUR    | 2.200.000                       | 2.154.443                  | 0,04                   |
| Credit Agricole SA, Reg. S, FRN 6,375% 14/06/2031  | GBP    | 22.800.000                      | 31.344.472                 | 0,52                   | Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN 5,5% 27/10/2047   | EUR    | 1.104.000                       | 1.274.464                  | 0,02                   |
| Electricite de France SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual   | EUR    | 2.000.000                       | 2.422.577                  | 0,04                   | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 04/11/2025     | EUR    | 2.962.000                       | 3.177.356                  | 0,05                   |
| Engie SA, Reg. S 3,875% 06/12/2033   | EUR    | 9.600.000                       | 11.004.019                 | 0,18                   | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 1,875% 26/09/2029     | EUR    | 21.558.000                      | 21.274.336                 | 0,35                   |
| L'Oreal SA, Reg. S 3,125% 19/05/2025   | EUR    | 11.100.000                      | 12.274.947                 | 0,20                   | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 4,75% 24/01/2031      | EUR    | 1.219.000                       | 1.395.235                  | 0,02                   |
| Societe Generale SA, 144A 5% 17/01/2024  | USD    | 2.176.000                       | 2.174.767                  | 0,04                   | Autostrade per l'Italia SpA, Reg. S 5,125% 14/06/2033     | EUR    | 9.400.000                       | 10.920.252                 | 0,18                   |
| Societe Generale SA, FRN, 144A 9,375% Perpetual  | USD    | 2.063.000                       | 2.162.882                  | 0,04                   | Enel SpA, Reg. S, FRN 1,375% Perpetual                    | EUR    | 13.631.000                      | 13.213.528                 | 0,22                   |
| TotalEnergies Capital International SA 2,829% 10/01/2030   | USD    | 8.619.000                       | 7.926.750                  | 0,13                   | Enel SpA, Reg. S, FRN 1,875% Perpetual                    | EUR    | 6.500.000                       | 5.710.903                  | 0,09                   |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 1,75% Perpetual  | EUR    | 6.201.000                       | 6.808.301                  | 0,11                   | Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625% Perpetual                    | EUR    | 2.121.000                       | 2.503.686                  | 0,04                   |
| TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2% Perpetual   | EUR    | 5.700.000                       | 5.344.542                  | 0,09                   | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,25% 13/01/2030              | EUR    | 5.873.000                       | 6.978.075                  | 0,12                   |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 1,625% Perpetual  | EUR    | 9.600.000                       | 9.830.266                  | 0,16                   | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2,5% 15/01/2030               | GBP    | 13.100.000                      | 14.133.585                 | 0,23                   |
| Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN 5,993% Perpetual  | EUR    | 7.900.000                       | 9.209.955                  | 0,15                   | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 4,875% 19/05/2030             | EUR    | 28.603.000                      | 33.370.329                 | 0,55                   |
|  |        |                                 | <b>154.131.899</b>         | <b>2,53</b>            | Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,125% 29/08/2031             | EUR    | 3.238.000                       | 3.827.109                  | 0,06                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Allianz SE, FRN, 144A 3,2% Perpetual   | USD    | 6.000.000                       | 4.750.575                  | 0,08                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Allianz SE, Reg. S 2,121% 08/07/2050   | EUR    | 3.300.000                       | 3.225.046                  | 0,05                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4% 05/12/2030  | EUR    | 4.500.000                       | 4.901.203                  | 0,08                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Commerzbank AG, Reg. S, FRN 8,625% 28/02/2033  | GBP    | 3.700.000                       | 5.020.283                  | 0,08                   |   |        |                                 |                            |                        |

## JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5%<br>14/03/2029                        | GBP    | 9.600.000                       | 12.434.305                 | 0,21                   | RELX Finance BV, Reg. S 0,5%<br>10/03/2028                           | EUR    | 6.299.000                       | 6.331.137                  | 0,10                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN<br>7,75% Perpetual                        | EUR    | 1.685.000                       | 1.916.581                  | 0,03                   | RELX Finance BV, Reg. S 3,75%<br>12/06/2031                          | EUR    | 18.143.000                      | 20.924.709                 | 0,34                   |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8%<br>17/01/2029                              | EUR    | 26.358.000                      | 30.533.201                 | 0,50                   | RELX Finance BV, Reg. S 0,875%<br>10/03/2032                         | EUR    | 1.676.000                       | 1.568.825                  | 0,03                   |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,45%<br>16/02/2029                             | EUR    | 9.300.000                       | 10.538.077                 | 0,17                   | Shell International Finance BV, Reg. S<br>1,625% 20/01/2027          | EUR    | 4.000.000                       | 4.269.817                  | 0,07                   |
| UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8%<br>05/07/2029                              | EUR    | 9.390.000                       | 9.251.798                  | 0,15                   | Volkswagen Financial Services NV,<br>Reg. S 1,625% 10/02/2024        | GBP    | 1.100.000                       | 1.394.434                  | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>184.607.263</b>         | <b>3,03</b>            | Volkswagen Financial Services NV,<br>Reg. S 4,25% 09/10/2025         | GBP    | 9.500.000                       | 11.918.766                 | 0,20                   |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | Volkswagen Financial Services NV,<br>Reg. S 2,125% 18/01/2028        | GBP    | 600.000                         | 681.777                    | 0,01                   |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.,<br>FRN 4,788% 18/07/2025             | USD    | 12.925.000                      | 12.862.894                 | 0,21                   | Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S 3,75% 28/09/2027      | EUR    | 4.000.000                       | 4.496.792                  | 0,07                   |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.,<br>FRN 0,953% 19/07/2025             | USD    | 5.885.000                       | 5.734.188                  | 0,09                   | Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 3,5% Perpetual   | EUR    | 5.400.000                       | 5.823.686                  | 0,10                   |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN<br>2,201% 10/07/2031                     | USD    | 5.000.000                       | 4.165.937                  | 0,07                   | Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 3,875% Perpetual | EUR    | 7.800.000                       | 8.265.013                  | 0,14                   |
| Nissan Motor Co. Ltd., Reg. S 3,201%<br>17/09/2028                         | EUR    | 11.750.000                      | 12.505.090                 | 0,21                   | Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 4,625% Perpetual | EUR    | 9.900.000                       | 10.645.009                 | 0,17                   |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 0,75%<br>09/07/2027                         | EUR    | 5.833.000                       | 5.987.342                  | 0,10                   | Vonovia Finance BV, Reg. S 1,5%<br>22/03/2026                        | EUR    | 2.400.000                       | 2.543.363                  | 0,04                   |
| Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., Reg. S<br>3% 21/11/2030                    | EUR    | 24.000.000                      | 26.241.097                 | 0,43                   | Vonovia Finance BV, Reg. S 1,125%<br>14/09/2034                      | EUR    | 2.600.000                       | 2.154.006                  | 0,03                   |
|  |        |                                 | <b>67.496.548</b>          | <b>1,11</b>            | Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75%<br>03/04/2031                        | EUR    | 8.698.000                       | 10.001.247                 | 0,16                   |
| <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        | WPC Eurobond BV, REIT 1,35%<br>15/04/2028                            | EUR    | 18.603.000                      | 18.863.148                 | 0,31                   |
| Gatwick Funding Ltd., Reg. S 5,25%<br>23/01/2026                           | GBP    | 544.000                         | 692.494                    | 0,01                   | WPC Eurobond BV, REIT 0,95%<br>01/06/2030                            | EUR    | 7.000.000                       | 6.458.216                  | 0,11                   |
| Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S<br>1,5% 15/10/2026                    | EUR    | 13.700.000                      | 14.450.473                 | 0,24                   | Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S 3,5%<br>01/10/2046                 | EUR    | 1.600.000                       | 1.745.338                  | 0,03                   |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,75%<br>03/12/2028                          | GBP    | 5.617.000                       | 7.525.609                  | 0,12                   | Zurich Insurance Co. Ltd., Reg. S, FRN<br>5,125% 01/06/2048          | USD    | 3.361.000                       | 3.249.425                  | 0,05                   |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,875%<br>12/07/2032                         | EUR    | 1.023.000                       | 994.261                    | 0,02                   |  |        | <b>204.507.800</b>              | <b>3,36</b>                |                        |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125%<br>08/10/2032                         | EUR    | 18.950.000                      | 17.982.693                 | 0,30                   | <i>Portugal</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,5%<br>11/07/2035                           | EUR    | 5.026.000                       | 5.930.628                  | 0,10                   | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S<br>1,625% 15/04/2027           | EUR    | 4.700.000                       | 4.983.301                  | 0,08                   |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875%<br>13/05/2043                         | GBP    | 5.072.000                       | 6.988.465                  | 0,11                   | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S<br>3,875% 26/06/2028           | EUR    | 4.400.000                       | 5.010.767                  | 0,08                   |
|  |        |                                 | <b>54.564.623</b>          | <b>0,90</b>            | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 1,7% 20/07/2080        | EUR    | 2.900.000                       | 3.077.651                  | 0,05                   |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 1,5% 14/03/2082        | EUR    | 5.200.000                       | 5.186.856                  | 0,09                   |
| Heidelberg Materials Finance<br>Luxembourg SA, Reg. S 4,875%<br>21/11/2033 | EUR    | 25.231.000                      | 29.795.671                 | 0,49                   | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 5,943% 23/04/2083      | EUR    | 900.000                         | 1.036.227                  | 0,02                   |
| Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S<br>0,5% 03/09/2030                    | EUR    | 4.400.000                       | 4.051.522                  | 0,07                   |  |        | <b>19.294.802</b>               | <b>0,32</b>                |                        |
| Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S<br>0,5% 23/04/2031                    | EUR    | 9.100.000                       | 8.220.362                  | 0,13                   | <i>Singapour</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Holcim Finance Luxembourg SA, Reg. S<br>0,625% 19/01/2033                  | EUR    | 15.100.000                      | 13.100.076                 | 0,22                   | Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd.<br>5,34% 19/05/2063          | USD    | 1.500.000                       | 1.521.352                  | 0,03                   |
| Nestle Finance International Ltd.,<br>Reg. S 5,125% 07/12/2038             | GBP    | 3.069.000                       | 4.167.208                  | 0,07                   |  |        | <b>1.521.352</b>                | <b>0,03</b>                |                        |
| Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 1,875%<br>23/03/2030                      | EUR    | 1.838.000                       | 1.873.072                  | 0,03                   | <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5%<br>20/11/2025                         | EUR    | 5.317.000                       | 5.671.658                  | 0,09                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>FRN 7,883% 15/11/2034         | USD    | 4.200.000                       | 4.569.368                  | 0,08                   |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 1,5%<br>20/12/2026                         | EUR    | 6.352.000                       | 6.585.080                  | 0,11                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>FRN 6,5% Perpetual            | USD    | 2.400.000                       | 2.360.704                  | 0,04                   |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75%<br>10/08/2027                        | EUR    | 6.128.000                       | 6.796.782                  | 0,11                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>FRN 9,375% Perpetual          | USD    | 9.200.000                       | 9.862.869                  | 0,16                   |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S<br>0,875% 27/05/2029                       | EUR    | 15.157.000                      | 14.303.995                 | 0,23                   | Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN 5%<br>07/06/2029                   | EUR    | 6.200.000                       | 7.221.344                  | 0,12                   |
|  |        |                                 | <b>94.565.426</b>          | <b>1,55</b>            | Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN<br>5,5% 08/09/2029                 | EUR    | 22.600.000                      | 26.056.881                 | 0,43                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | Banco Santander SA, FRN 9,625%<br>Perpetual                          | USD    | 5.000.000                       | 5.475.000                  | 0,09                   |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN<br>4,75% Perpetual                           | EUR    | 6.200.000                       | 6.287.636                  | 0,10                   | Banco Santander SA, FRN 9,625%<br>Perpetual                          | USD    | 13.000.000                      | 13.964.964                 | 0,23                   |
| Akzo Nobel NV, Reg. S 4% 24/05/2033  | EUR    | 6.300.000                       | 7.250.770                  | 0,12                   | Banco Santander SA, Reg. S 4,875%<br>18/10/2031                      | EUR    | 17.400.000                      | 20.538.347                 | 0,34                   |
| American Medical Systems Europe BV<br>1,375% 08/03/2028                    | EUR    | 1.761.000                       | 1.826.621                  | 0,03                   | Bankinter SA, Reg. S, FRN 4,375%<br>03/05/2030                       | EUR    | 9.700.000                       | 11.158.761                 | 0,18                   |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S,<br>FRN 3,25% Perpetual                   | EUR    | 3.000.000                       | 2.966.702                  | 0,05                   | CaixaBank SA, Reg. S 5,875% Perpetual                                | EUR    | 2.600.000                       | 2.797.251                  | 0,05                   |
| EnBW International Finance BV, Reg. S<br>4,3% 23/05/2034                   | EUR    | 7.889.000                       | 9.251.967                  | 0,15                   | CaixaBank SA, Reg. S 6,75% Perpetual                                 | EUR    | 3.400.000                       | 3.766.796                  | 0,06                   |
| Enel Finance International NV, Reg. S<br>5,625% 14/08/2024                 | GBP    | 783.000                         | 996.040                    | 0,02                   | CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5%<br>03/12/2026                         | GBP    | 3.800.000                       | 4.508.030                  | 0,07                   |
| Ferrovial SE, Reg. S 4,375%<br>13/09/2030                                  | EUR    | 18.529.000                      | 21.654.210                 | 0,36                   | CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,5%<br>06/04/2028                         | GBP    | 13.600.000                      | 16.389.912                 | 0,27                   |
| Holcim Sterling Finance Netherlands<br>BV, Reg. S 3% 12/05/2032            | GBP    | 7.000.000                       | 7.754.436                  | 0,13                   | CaixaBank SA, Reg. S, FRN 5%<br>19/07/2029                           | EUR    | 27.900.000                      | 32.329.775                 | 0,53                   |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN<br>1,874% Perpetual                | EUR    | 16.800.000                      | 17.546.501                 | 0,29                   | Telefonica Emisiones SA 5,213%<br>08/03/2047                         | USD    | 2.025.000                       | 1.884.066                  | 0,03                   |
| ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual  | USD    | 3.794.000                       | 3.546.247                  | 0,06                   |  |        | <b>162.884.068</b>              | <b>2,68</b>                |                        |
| Mercedes-Benz International Finance<br>BV 3,4% 13/04/2025                  | EUR    | 3.700.000                       | 4.091.962                  | 0,07                   |  |        |                                 |                            |                        |





JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Celanese US Holdings LLC 6,35%<br>15/11/2028           | USD    | 5.955.000                       | 6.246.191                  | 0,10                   | Healthpeak OP LLC, REIT 3%<br>15/01/2030                | USD    | 1.889.000                       | 1.683.054                  | 0,03                   |
| Cencora, Inc. 2,8% 15/05/2030                          | USD    | 1.700.000                       | 1.521.249                  | 0,03                   | Home Depot, Inc. (The) 4,25%<br>01/04/2046              | USD    | 3.120.000                       | 2.831.815                  | 0,05                   |
| Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031                          | USD    | 21.772.000                      | 19.111.335                 | 0,31                   | Home Depot, Inc. (The) 3,35%<br>15/04/2050              | USD    | 3.900.000                       | 3.046.881                  | 0,05                   |
| Cencora, Inc. 4,25% 01/03/2045                         | USD    | 365.000                         | 322.503                    | 0,01                   | Home Depot, Inc. (The) 2,75%<br>15/09/2051              | USD    | 3.300.000                       | 2.265.166                  | 0,04                   |
| CenterPoint Energy Resources Corp.<br>5,85% 15/01/2041 | USD    | 3.500.000                       | 3.696.931                  | 0,06                   | Intercontinental Exchange, Inc. 4%<br>15/09/2027        | USD    | 10.175.000                      | 10.011.289                 | 0,16                   |
| CenterPoint Energy, Inc. 1,45%<br>01/06/2026           | USD    | 4.785.000                       | 4.407.257                  | 0,07                   | Kinder Morgan Energy Partners LP 5%<br>15/08/2042       | USD    | 4.542.000                       | 4.107.799                  | 0,07                   |
| CF Industries, Inc. 5,15% 15/03/2034                   | USD    | 8.879.000                       | 8.813.403                  | 0,15                   | Lowe's Cos., Inc. 3,7% 15/04/2046                       | USD    | 5.687.000                       | 4.515.412                  | 0,07                   |
| CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043                   | USD    | 4.143.000                       | 3.811.756                  | 0,06                   | Lowe's Cos., Inc. 4,05% 03/05/2047                      | USD    | 4.216.000                       | 3.484.506                  | 0,06                   |
| Coca-Cola Co. (The) 2,5% 01/06/2040                    | USD    | 2.495.000                       | 1.893.840                  | 0,03                   | Lowe's Cos., Inc. 4,25% 01/04/2052                      | USD    | 9.484.000                       | 8.064.622                  | 0,13                   |
| ConocoPhillips Co. 5,05% 15/09/2033                    | USD    | 3.640.000                       | 3.743.210                  | 0,06                   | Lowe's Cos., Inc. 5,625% 15/04/2053                     | USD    | 3.340.000                       | 3.516.376                  | 0,06                   |
| ConocoPhillips Co. 5,3% 15/05/2053                     | USD    | 662.000                         | 684.532                    | 0,01                   | LYB International Finance III LLC<br>3,625% 01/04/2051  | USD    | 4.875.000                       | 3.562.833                  | 0,06                   |
| ConocoPhillips Co. 5,7% 15/09/2063                     | USD    | 5.050.000                       | 5.495.896                  | 0,09                   | McDonald's Corp. 5,45% 14/08/2053                       | USD    | 4.810.000                       | 5.143.654                  | 0,08                   |
| Constellation Brands, Inc. 3,15%<br>01/08/2029         | USD    | 3.165.000                       | 2.940.529                  | 0,05                   | McDonald's Corp., Reg. S 3,875%<br>20/02/2031           | EUR    | 8.188.000                       | 9.426.621                  | 0,16                   |
| Corning, Inc. 4,125% 15/05/2031                        | EUR    | 22.005.000                      | 25.518.184                 | 0,42                   | McDonald's Corp., Reg. S 4,125%<br>28/11/2035           | EUR    | 3.959.000                       | 4.632.689                  | 0,08                   |
| Corporate Office Properties LP, REIT<br>2% 15/01/2029  | USD    | 2.060.000                       | 1.710.385                  | 0,03                   | MDC Holdings, Inc. 2,5% 15/01/2031                      | USD    | 3.072.000                       | 2.528.385                  | 0,04                   |
| Crown Castle, Inc., REIT 3,8%<br>15/02/2028            | USD    | 5.859.000                       | 5.563.939                  | 0,09                   | Merck & Co., Inc. 5,15% 17/05/2063                      | USD    | 2.985.000                       | 3.130.653                  | 0,05                   |
| Crown Castle, Inc., REIT 5,6%<br>01/06/2029            | USD    | 6.445.000                       | 6.600.203                  | 0,11                   | Morgan Stanley, FRN 1,794%<br>13/02/2032                | USD    | 23.121.000                      | 18.477.017                 | 0,30                   |
| CVS Health Corp. 2,7% 21/08/2040                       | USD    | 11.035.000                      | 7.903.907                  | 0,13                   | Netflix, Inc. 3,625% 15/05/2027                         | EUR    | 3.914.000                       | 4.389.772                  | 0,07                   |
| CVS Health Corp. 5,875% 01/06/2053                     | USD    | 11.770.000                      | 12.431.418                 | 0,20                   | Netflix, Inc. 4,625% 15/05/2029                         | EUR    | 26.150.000                      | 30.970.674                 | 0,51                   |
| Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051                          | USD    | 2.310.000                       | 1.607.734                  | 0,03                   | Netflix, Inc., Reg. S 3,875% 15/11/2029                 | EUR    | 4.400.000                       | 5.044.345                  | 0,08                   |
| Darden Restaurants, Inc. 6,3%<br>10/10/2033            | USD    | 2.897.000                       | 3.114.066                  | 0,05                   | Occidental Petroleum Corp. 3,5%<br>15/08/2029           | USD    | 11.827.000                      | 10.499.360                 | 0,17                   |
| DTE Energy Co. 4,875% 01/06/2028                       | USD    | 4.115.000                       | 4.147.418                  | 0,07                   | Occidental Petroleum Corp. 4,625%<br>15/06/2045         | USD    | 6.455.000                       | 5.112.521                  | 0,08                   |
| Duke Energy Florida LLC 5,875%<br>15/11/2033           | USD    | 5.810.000                       | 6.271.464                  | 0,10                   | Oracle Corp. 3,8% 15/11/2037                            | USD    | 7.790.000                       | 6.634.444                  | 0,11                   |
| Duke Energy Progress LLC 4,1%<br>15/03/2043            | USD    | 3.645.000                       | 3.131.602                  | 0,05                   | Oracle Corp. 3,6% 01/04/2040                            | USD    | 9.350.000                       | 7.494.605                  | 0,12                   |
| Duke Energy Progress LLC 4,375%<br>30/03/2044          | USD    | 2.010.000                       | 1.789.179                  | 0,03                   | Oracle Corp. 3,65% 25/03/2041                           | USD    | 10.500.000                      | 8.367.600                  | 0,14                   |
| Eli Lilly & Co. 4,95% 27/02/2063                       | USD    | 1.600.000                       | 1.668.939                  | 0,03                   | Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050                            | USD    | 4.349.000                       | 3.236.193                  | 0,05                   |
| Energy Transfer LP 4,95% 15/06/2028                    | USD    | 5.920.000                       | 5.903.355                  | 0,10                   | Oracle Corp. 3,95% 25/03/2051                           | USD    | 11.258.000                      | 8.879.074                  | 0,15                   |
| Energy Transfer LP 6,4% 01/12/2030                     | USD    | 7.380.000                       | 7.899.951                  | 0,13                   | Oracle Corp. 6,9% 09/11/2052                            | USD    | 2.500.000                       | 2.946.252                  | 0,05                   |
| Energy Transfer LP 6,55% 01/12/2033                    | USD    | 11.260.000                      | 12.255.891                 | 0,20                   | Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053                           | USD    | 1.294.000                       | 1.299.629                  | 0,02                   |
| Energy Transfer LP 5,3% 01/04/2044                     | USD    | 6.552.000                       | 6.060.606                  | 0,10                   | Otis Worldwide Corp. 5,25%<br>16/08/2028                | USD    | 7.765.000                       | 7.960.170                  | 0,13                   |
| Entergy Arkansas LLC 4,95%<br>15/12/2044               | USD    | 4.292.000                       | 3.962.084                  | 0,07                   | Ovintiv, Inc. 6,5% 01/02/2038                           | USD    | 817.000                         | 844.108                    | 0,01                   |
| Entergy Louisiana LLC 4,95%<br>15/01/2045              | USD    | 9.750.000                       | 8.979.395                  | 0,15                   | Pacific Gas and Electric Co. 2,95%<br>01/03/2026        | USD    | 2.506.000                       | 2.374.285                  | 0,04                   |
| Entergy Louisiana LLC 2,9%<br>15/03/2051               | USD    | 2.415.000                       | 1.620.431                  | 0,03                   | Pacific Gas and Electric Co. 6,15%<br>15/01/2033        | USD    | 11.576.000                      | 12.019.578                 | 0,20                   |
| EQT Corp. 5% 15/01/2029                                | USD    | 3.884.000                       | 3.850.467                  | 0,06                   | Pacific Gas and Electric Co. 4,6%<br>15/06/2043         | USD    | 6.230.000                       | 5.161.249                  | 0,08                   |
| Essex Portfolio LP, REIT 1,7%<br>01/03/2028            | USD    | 6.417.000                       | 5.613.212                  | 0,09                   | Pacific Gas and Electric Co. 2,9% 15/06/2052            | USD    | 5.537.000                       | 3.580.518                  | 0,06                   |
| Essex Portfolio LP, REIT 2,65%<br>15/03/2032           | USD    | 7.060.000                       | 5.885.875                  | 0,10                   | Packaging Corp. of America 5,7%<br>01/12/2033           | USD    | 4.050.000                       | 4.273.813                  | 0,07                   |
| Extra Space Storage LP, REIT 5,9%<br>15/01/2031        | USD    | 6.620.000                       | 6.901.769                  | 0,11                   | Pioneer Natural Resources Co. 5,1%<br>29/03/2026        | USD    | 6.580.000                       | 6.626.713                  | 0,11                   |
| Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039                    | USD    | 4.164.000                       | 3.356.250                  | 0,06                   | Pioneer Natural Resources Co. 2,15%<br>15/01/2031       | USD    | 7.310.000                       | 6.217.602                  | 0,10                   |
| Federal Realty OP LP, REIT 3,625%<br>01/08/2046        | USD    | 1.862.000                       | 1.282.019                  | 0,02                   | PPL Capital Funding, Inc., FRN 8,275%<br>30/03/2067     | USD    | 9.641.000                       | 9.000.539                  | 0,15                   |
| Fiserv, Inc. 5,625% 21/08/2033                         | USD    | 4.920.000                       | 5.160.134                  | 0,08                   | Prologis Euro Finance LLC, REIT<br>4,625% 23/05/2033    | EUR    | 4.600.000                       | 5.452.377                  | 0,09                   |
| Ford Motor Co. 3,25% 12/02/2032                        | USD    | 7.260.000                       | 6.040.610                  | 0,10                   | Prologis Euro Finance LLC, REIT 1%<br>06/02/2035        | EUR    | 3.432.000                       | 2.843.166                  | 0,05                   |
| Ford Motor Co. 4,75% 15/01/2043                        | USD    | 1.750.000                       | 1.452.647                  | 0,02                   | Public Service Electric and Gas Co.<br>2,05% 01/08/2050 | USD    | 2.157.000                       | 1.266.676                  | 0,02                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 7,35%<br>04/11/2027          | USD    | 13.105.000                      | 13.820.227                 | 0,23                   | Public Storage Operating Co., REIT<br>5,1% 01/08/2033   | USD    | 3.980.000                       | 4.122.691                  | 0,07                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5,125%<br>20/02/2029         | EUR    | 4.966.000                       | 5.755.823                  | 0,09                   | Quest Diagnostics, Inc. 6,4%<br>30/11/2033              | USD    | 5.235.000                       | 5.795.355                  | 0,10                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 7,35%<br>06/03/2030          | USD    | 9.820.000                       | 10.560.867                 | 0,17                   | Realty Income Corp., REIT 4,875%<br>06/07/2030          | EUR    | 9.700.000                       | 11.390.393                 | 0,19                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 7,2%<br>10/06/2030           | USD    | 2.270.000                       | 2.420.085                  | 0,04                   | Realty Income Corp., REIT 5,75%<br>05/12/2031           | GBP    | 9.613.000                       | 12.848.504                 | 0,21                   |
| Freeport-McMoRan, Inc. 4,125%<br>01/03/2028            | USD    | 7.066.000                       | 6.765.063                  | 0,11                   | Realty Income Corp., REIT 5,125%<br>06/07/2034          | EUR    | 13.738.000                      | 16.867.356                 | 0,28                   |
| Freeport-McMoRan, Inc. 4,625%<br>01/08/2030            | USD    | 7.097.000                       | 6.937.074                  | 0,11                   | San Diego Gas & Electric Co. 4,95%<br>15/08/2028        | USD    | 10.540.000                      | 10.751.443                 | 0,18                   |
| General Electric Co., Reg. S 4,125%<br>19/09/2035      | EUR    | 21.216.000                      | 25.238.143                 | 0,41                   | Sempra Energy 5,4% 01/08/2026                           | USD    | 4.115.000                       | 4.169.843                  | 0,07                   |
| General Motors Co. 5,15% 01/04/2038                    | USD    | 4.775.000                       | 4.529.863                  | 0,07                   | Southern California Edison Co. 3,6%<br>01/02/2045       | USD    | 11.552.000                      | 9.016.938                  | 0,15                   |
| Global Payments, Inc. 4,875%<br>17/03/2031             | EUR    | 20.950.000                      | 24.404.615                 | 0,40                   | Southern California Edison Co. 4,125%<br>01/03/2048     | USD    | 2.790.000                       | 2.357.096                  | 0,04                   |
| HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026                            | USD    | 10.483.000                      | 10.573.185                 | 0,17                   | Southern California Edison Co. 5,875%<br>01/12/2053     | USD    | 4.500.000                       | 4.849.853                  | 0,08                   |
| HCA, Inc. 5,375% 01/09/2026                            | USD    | 7.000.000                       | 7.031.784                  | 0,12                   | Southern California Gas Co. 4,45%<br>15/03/2044         | USD    | 3.490.000                       | 3.044.098                  | 0,05                   |
| HCA, Inc. 5,2% 01/06/2028                              | USD    | 2.430.000                       | 2.454.800                  | 0,04                   | Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75%<br>15/01/2031      | USD    | 7.309.000                       | 5.980.568                  | 0,10                   |
| HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028                            | USD    | 13.248.000                      | 13.557.471                 | 0,22                   | Southern Co. Gas Capital Corp. 5,15%<br>15/09/2032      | USD    | 13.137.000                      | 13.339.465                 | 0,22                   |
| HCA, Inc. 2,375% 15/07/2031                            | USD    | 11.622.000                      | 9.584.450                  | 0,16                   |   |        |                                 |                            |                        |
| HCA, Inc. 5,5% 01/06/2033                              | USD    | 4.889.000                       | 4.995.481                  | 0,08                   |   |        |                                 |                            |                        |
| HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047                              | USD    | 3.093.000                       | 2.985.687                  | 0,05                   |   |        |                                 |                            |                        |
| HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049                             | USD    | 20.000                          | 18.679                     | 0,00                   |   |        |                                 |                            |                        |
| HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051                              | USD    | 2.210.000                       | 1.564.555                  | 0,03                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Healthpeak OP LLC, REIT 3,5%<br>15/07/2029             | USD    | 3.687.000                       | 3.439.009                  | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Southern Co. Gas Capital Corp. 3,15%<br>30/09/2051   | USD    | 6.670.000                       | 4.530.832                  | 0,07                   | Santos Finance Ltd., 144A 6,875%<br>19/09/2033                              | USD    | 8.750.000                       | 9.281.798                  | 0,15                   |
| Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041  | USD    | 3.205.000                       | 3.055.169                  | 0,05                   | Scentre Group Trust 1, REIT, 144A<br>3,25% 28/10/2025                       | USD    | 5.803.000                       | 5.594.778                  | 0,09                   |
| Southern Power Co. 5,25% 15/07/2043  | USD    | 3.800.000                       | 3.598.952                  | 0,06                   |   |        |                                 | <b>57.945.877</b>          | <b>0,95</b>            |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 4,977%<br>10/08/2030  | USD    | 13.470.000                      | 13.800.772                 | 0,23                   |   |        |                                 |                            |                        |
| T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031  | USD    | 7.163.000                       | 6.179.963                  | 0,10                   | <i>Bermudes</i>   |        |                                 |                            |                        |
| T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031  | USD    | 12.520.000                      | 10.422.616                 | 0,17                   | Triton Container International Ltd.,<br>144A 1,15% 07/06/2024               | USD    | 1.270.000                       | 1.239.401                  | 0,02                   |
| UDR, Inc., REIT 2,95% 01/09/2026   | USD    | 1.035.000                       | 982.603                    | 0,02                   |   |        |                                 | <b>1.239.401</b>           | <b>0,02</b>            |
| UDR, Inc., REIT 3,5% 15/01/2028  | USD    | 4.705.000                       | 4.432.218                  | 0,07                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UDR, Inc., REIT 4,4% 26/01/2029  | USD    | 4.963.000                       | 4.785.697                  | 0,08                   | <i>Canada</i>   |        |                                 |                            |                        |
| UDR, Inc., REIT 2,1% 15/06/2033  | USD    | 4.585.000                       | 3.537.769                  | 0,06                   | Air Canada Pass-Through Trust, Series<br>2017-1 'A', 144A 3,55% 15/07/2031  | USD    | 2.421.720                       | 2.115.727                  | 0,03                   |
| Union Pacific Corp. 4,3% 15/06/2042  | USD    | 3.045.000                       | 2.668.729                  | 0,04                   | Air Canada Pass-Through Trust, Series<br>2015-2 'AA', 144A 3,75% 15/06/2029 | USD    | 4.324.115                       | 4.050.596                  | 0,07                   |
| UnitedHealth Group, Inc. 2,75%<br>15/05/2040   | USD    | 4.995.000                       | 3.783.718                  | 0,06                   | Air Canada Pass-Through Trust 'B',<br>144A 9% 01/04/2027                    | USD    | 472.810                         | 485.371                    | 0,01                   |
| UnitedHealth Group, Inc. 3,05%<br>15/05/2041   | USD    | 3.170.000                       | 2.492.249                  | 0,04                   | Air Canada Pass-Through Trust 'B',<br>144A 3,7% 15/07/2027                  | USD    | 959.894                         | 915.042                    | 0,01                   |
| UnitedHealth Group, Inc. 3,25%<br>15/05/2051   | USD    | 1.695.000                       | 1.282.035                  | 0,02                   | Canadian Pacific Railway Co. 4,95%<br>15/08/2045                            | USD    | 1.638.000                       | 1.562.088                  | 0,03                   |
| UnitedHealth Group, Inc. 4,75%<br>15/05/2052   | USD    | 3.042.000                       | 2.937.542                  | 0,05                   | Canadian Pacific Railway Co. 3,5%<br>01/05/2050                             | USD    | 5.555.000                       | 4.284.279                  | 0,07                   |
| UnitedHealth Group, Inc. 5,875%<br>15/02/2053  | USD    | 3.623.000                       | 4.124.094                  | 0,07                   | Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076   | USD    | 1.719.000                       | 1.693.952                  | 0,03                   |
| UnitedHealth Group, Inc. 6,05%<br>15/02/2063   | USD    | 7.705.000                       | 8.944.379                  | 0,15                   | Enbridge, Inc., FRN 6,054%<br>16/02/2024                                    | USD    | 11.360.000                      | 11.363.489                 | 0,19                   |
| US Treasury 3,75% 15/04/2026   | USD    | 100.000.000                     | 99.007.813                 | 1,63                   | Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084  | USD    | 15.060.000                      | 15.576.588                 | 0,26                   |
| US Treasury 1,375% 31/10/2028  | USD    | 30.000                          | 26.684                     | 0,00                   | Manulife Financial Corp., FRN 4,061%<br>24/02/2032                          | USD    | 5.997.000                       | 5.652.642                  | 0,09                   |
| US Treasury 1,625% 15/08/2029  | USD    | 800                             | 712                        | 0,00                   | Rogers Communications, Inc. 4,25%<br>15/04/2032                             | CAD    | 3.345.000                       | 2.434.663                  | 0,04                   |
| US Treasury 1,625% 15/05/2031  | USD    | 40.000                          | 34.320                     | 0,00                   | Rogers Communications, Inc. 4,5%<br>15/03/2042                              | USD    | 3.000.000                       | 2.661.357                  | 0,04                   |
| US Treasury 1,375% 15/08/2050  | USD    | 60.000                          | 33.593                     | 0,00                   |   |        |                                 | <b>52.795.794</b>          | <b>0,87</b>            |
| US Treasury 1,875% 15/02/2051  | USD    | 100.000                         | 63.732                     | 0,00                   | <i>Iles Caïmans</i>   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 2% 15/08/2051  | USD    | 20.000                          | 13.120                     | 0,00                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,875% 15/02/2025                     | USD    | 8.340.000                       | 8.049.036                  | 0,13                   |
| US Treasury 1,875% 15/11/2051  | USD    | 40.000                          | 25.414                     | 0,00                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>5,5% 15/01/2026                       | USD    | 5.304.000                       | 5.270.506                  | 0,09                   |
| US Treasury 3% 15/08/2052  | USD    | 1.995.000                       | 1.638.316                  | 0,03                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,125% 21/02/2026                     | USD    | 3.290.000                       | 3.051.473                  | 0,05                   |
| US Treasury 3,625% 15/05/2053  | USD    | 70.000                          | 64.996                     | 0,00                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>4,25% 15/04/2026                      | USD    | 16.310.000                      | 15.748.101                 | 0,26                   |
| Ventas Realty LP, REIT 5,7%<br>30/09/2043  | USD    | 3.257.000                       | 3.160.316                  | 0,05                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>3,25% 15/02/2027                      | USD    | 2.637.000                       | 2.439.770                  | 0,04                   |
| Verizon Communications, Inc. 1,75%<br>20/01/2031   | USD    | 12.015.000                      | 9.861.596                  | 0,16                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,528% 18/11/2027                     | USD    | 12.347.000                      | 10.942.911                 | 0,18                   |
| Walt Disney Co. (The) 3,057%<br>30/03/2027   | CAD    | 13.555.000                      | 9.909.263                  | 0,16                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,75% 21/02/2028                      | USD    | 7.006.000                       | 6.226.808                  | 0,10                   |
| WEC Energy Group, Inc. 4,75%<br>09/01/2026   | USD    | 7.000.000                       | 6.972.543                  | 0,11                   | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>6,375% 04/05/2028                     | USD    | 10.250.000                      | 10.454.480                 | 0,17                   |
| Welltower OP LLC, REIT 2,05%<br>15/01/2029   | USD    | 3.943.000                       | 3.466.832                  | 0,06                   | Park Aerospace Holdings Ltd., 144A<br>5,5% 15/02/2024                       | USD    | 2.298.000                       | 2.293.915                  | 0,04                   |
| Welltower OP LLC, REIT 2,75%<br>15/01/2032   | USD    | 6.500.000                       | 5.538.808                  | 0,09                   |   |        |                                 | <b>64.477.000</b>          | <b>1,06</b>            |
| Westlake Corp. 3,125% 15/08/2051   | USD    | 2.474.000                       | 1.646.702                  | 0,03                   | <i>Danemark</i>   |        |                                 |                            |                        |
| WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031   | USD    | 10.315.000                      | 8.746.392                  | 0,14                   | Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,773%<br>28/03/2025                             | USD    | 17.750.000                      | 17.659.425                 | 0,29                   |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. 5,35%<br>01/12/2028   | USD    | 7.715.000                       | 7.939.803                  | 0,13                   | Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466%<br>09/01/2026                             | USD    | 2.967.000                       | 2.988.661                  | 0,05                   |
| Zimmer Biomet Holdings, Inc. 2,6%<br>24/11/2031  | USD    | 1.655.000                       | 1.415.460                  | 0,02                   | Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,259%<br>22/09/2026                             | USD    | 9.925.000                       | 10.097.986                 | 0,17                   |
| Zoetis, Inc. 4,7% 01/02/2043   | USD    | 2.112.000                       | 2.028.063                  | 0,03                   | Danske Bank A/S, FRN, 144A 4,298%<br>01/04/2028                             | USD    | 11.595.000                      | 11.240.205                 | 0,18                   |
|  |        |                                 | <b>1.180.755.279</b>       | <b>19,40</b>           |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles vierges britanniques</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| TSMC Global Ltd., 144A 1,25%<br>23/04/2026   | USD    | 15.355.000                      | 14.174.717                 | 0,23                   |   |        |                                 | <b>41.986.277</b>          | <b>0,69</b>            |
|  |        |                                 | <b>14.174.717</b>          | <b>0,23</b>            | <i>France</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>2.988.211.863</b>       | <b>49,10</b>           | Banque Federative du Credit Mutuel<br>SA, 144A 4,524% 13/07/2025            | USD    | 12.900.000                      | 12.780.299                 | 0,21                   |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>2.988.211.863</b>       | <b>49,10</b>           | Banque Federative du Credit Mutuel<br>SA, 144A 4,935% 26/01/2026            | USD    | 22.595.000                      | 22.518.232                 | 0,37                   |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché<br/>réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        | Banque Federative du Credit Mutuel<br>SA, 144A 5,896% 13/07/2026            | USD    | 12.405.000                      | 12.666.055                 | 0,21                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Banque Federative du Credit Mutuel<br>SA, 144A 5,79% 13/07/2028             | USD    | 7.275.000                       | 7.514.895                  | 0,12                   |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335%<br>12/06/2029                              | USD    | 21.202.000                      | 21.508.692                 | 0,35                   |
| Commonwealth Bank of Australia,<br>144A 3,784% 14/03/2032  | USD    | 4.863.000                       | 4.260.311                  | 0,07                   | BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,894%<br>05/12/2034                              | USD    | 7.952.000                       | 8.333.276                  | 0,14                   |
| Commonwealth Bank of Australia, FRN,<br>144A 3,61% 12/09/2034  | USD    | 10.462.000                      | 9.340.167                  | 0,15                   | BPCE SA, 144A 4,625% 11/07/2024   | USD    | 7.320.000                       | 7.241.969                  | 0,12                   |
| National Australia Bank Ltd., FRN,<br>144A 3,933% 02/08/2034   | USD    | 3.060.000                       | 2.775.164                  | 0,05                   | BPCE SA, 144A 5,15% 21/07/2024  | USD    | 20.757.000                      | 20.580.368                 | 0,34                   |
| Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A<br>3,25% 13/05/2030   | USD    | 11.717.000                      | 10.601.226                 | 0,17                   | BPCE SA, 144A 4,75% 19/07/2027  | USD    | 10.000.000                      | 9.881.052                  | 0,16                   |
| Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A<br>5,75% 15/11/2041   | USD    | 4.115.000                       | 4.276.890                  | 0,07                   | BPCE SA, FRN, 144A 1,652%<br>06/10/2026                                     | USD    | 11.152.000                      | 10.381.370                 | 0,17                   |
| Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 4,2%<br>13/05/2050  | USD    | 1.885.000                       | 1.630.212                  | 0,03                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Santos Finance Ltd., 144A 3,649%<br>29/04/2031   | USD    | 11.669.000                      | 10.185.331                 | 0,17                   |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| BPCE SA, FRN, 144A 5,975%<br>18/01/2027                    | USD    | 3.916.000                       | 3.947.548                  | 0,07                   | EDP Finance BV, 144A 3,625%<br>15/07/2024                     | USD    | 9.514.000                       | 9.398.596                  | 0,16                   |
| BPCE SA, FRN, 144A 6,714%<br>19/10/2029                    | USD    | 5.415.000                       | 5.703.270                  | 0,09                   | Enel Finance International NV, 144A<br>6,8% 14/10/2025        | USD    | 7.310.000                       | 7.493.966                  | 0,12                   |
| BPCE SA, FRN, 144A 3,116%<br>19/10/2032                    | USD    | 14.417.000                      | 11.766.551                 | 0,19                   | Enel Finance International NV, 144A<br>4,625% 15/06/2027      | USD    | 6.165.000                       | 6.103.040                  | 0,10                   |
| BPCE SA, FRN, 144A 7,003%<br>19/10/2034                    | USD    | 2.825.000                       | 3.075.677                  | 0,05                   | Enel Finance International NV, 144A<br>3,5% 06/04/2028        | USD    | 10.010.000                      | 9.388.119                  | 0,15                   |
| Credit Agricole SA, 144A 2,375%<br>22/01/2025              | USD    | 10.320.000                      | 9.993.752                  | 0,17                   | Enel Finance International NV, 144A<br>2,25% 12/07/2031       | USD    | 2.968.000                       | 2.414.799                  | 0,04                   |
| Credit Agricole SA, 144A 5,589%<br>05/07/2026              | USD    | 6.980.000                       | 7.099.137                  | 0,12                   | Enel Finance International NV, 144A<br>5% 15/06/2032          | USD    | 11.259.000                      | 10.996.526                 | 0,18                   |
| Credit Agricole SA, 144A 5,514%<br>05/07/2033              | USD    | 4.310.000                       | 4.473.274                  | 0,07                   | Siemens Financieringsmaatschappij<br>NV, 144A 1,7% 11/03/2028 | USD    | 4.860.000                       | 4.363.299                  | 0,07                   |
| Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316%<br>03/10/2029         | USD    | 8.315.000                       | 8.717.896                  | 0,14                   |   |        |                                 | <b>70.261.316</b>          | <b>1,16</b>            |
| Electricite de France SA, 144A 5,7%<br>23/05/2028          | USD    | 4.285.000                       | 4.433.672                  | 0,07                   | <i>Norvège</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Electricite de France SA, 144A 4,875%<br>22/01/2044        | USD    | 2.192.000                       | 1.985.507                  | 0,03                   | Aker BP ASA, 144A 2% 15/07/2026                               | USD    | 1.547.000                       | 1.425.679                  | 0,02                   |
| Electricite de France SA, 144A 6,9%<br>23/05/2053          | USD    | 13.403.000                      | 15.260.942                 | 0,25                   | Aker BP ASA, 144A 3,1% 15/07/2031                             | USD    | 7.035.000                       | 6.025.640                  | 0,10                   |
| Societe Generale SA, FRN, 144A<br>1,792% 09/06/2027        | USD    | 4.390.000                       | 3.997.518                  | 0,07                   | Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033                               | USD    | 17.600.000                      | 18.303.215                 | 0,30                   |
| Societe Generale SA, FRN, 144A<br>2,797% 19/01/2028        | USD    | 10.836.000                      | 9.989.100                  | 0,16                   |   |        |                                 | <b>25.754.534</b>          | <b>0,42</b>            |
| Societe Generale SA, FRN, 144A<br>2,889% 09/06/2032        | USD    | 14.305.000                      | 11.821.768                 | 0,20                   | <i>Espagne</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>235.671.820</b>         | <b>3,87</b>            | CaixaBank SA, FRN, 144A 6,684%<br>13/09/2027                  | USD    | 10.535.000                      | 10.801.100                 | 0,18                   |
|  |        |                                 |                            |                        | CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84%<br>13/09/2034                   | USD    | 15.455.000                      | 16.339.502                 | 0,27                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>27.140.602</b>          | <b>0,45</b>            |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Organisations supranationales</i>                          |        |                                 |                            |                        |
| Deutsche Bank AG, FRN 7,146%<br>13/07/2027                 | USD    | 4.115.000                       | 4.271.526                  | 0,07                   | JBS USA LUX SA, 144A 6,75%<br>15/03/2034                      | USD    | 2.016.000                       | 2.124.168                  | 0,04                   |
| Deutsche Bank AG, FRN 2,311%<br>16/11/2027                 | USD    | 8.345.000                       | 7.631.429                  | 0,13                   | JBS USA LUX SA, 144A 7,25%<br>15/11/2053                      | USD    | 5.690.000                       | 6.188.319                  | 0,10                   |
| Deutsche Bank AG, FRN 6,819%<br>20/11/2029                 | USD    | 4.850.000                       | 5.103.748                  | 0,08                   | JBS USA LUX SA 3,625% 15/01/2032                              | USD    | 4.334.000                       | 3.716.782                  | 0,06                   |
| Deutsche Bank AG, FRN 3,742%<br>07/01/2033                 | USD    | 3.390.000                       | 2.784.225                  | 0,05                   | JBS USA LUX SA 4,375% 02/02/2052                              | USD    | 5.893.000                       | 4.396.414                  | 0,07                   |
|  |        |                                 | <b>19.790.928</b>          | <b>0,33</b>            | NXP BV 5,55% 01/12/2028                                       | USD    | 7.865.000                       | 8.085.204                  | 0,13                   |
|  |        |                                 |                            |                        | NXP BV 3,4% 01/05/2030  | USD    | 7.660.000                       | 7.044.869                  | 0,12                   |
|  |        |                                 |                            |                        | NXP BV 2,5% 11/05/2031  | USD    | 13.819.000                      | 11.751.107                 | 0,19                   |
|  |        |                                 |                            |                        | NXP BV 2,65% 15/02/2032                                       | USD    | 7.853.000                       | 6.624.516                  | 0,11                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>49.931.379</b>          | <b>0,82</b>            |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Suisse</i>   |        |                                 |                            |                        |
| AerCap Ireland Capital DAC, 144A<br>6,45% 15/04/2027       | USD    | 4.173.000                       | 4.318.580                  | 0,07                   | UBS Group AG, FRN, 144A 1,305%<br>02/02/2027                  | USD    | 23.600.000                      | 21.650.789                 | 0,36                   |
| AIB Group plc, FRN, 144A 4,263%<br>10/04/2025              | USD    | 5.820.000                       | 5.790.114                  | 0,10                   | UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%<br>Perpetual                    | USD    | 2.445.000                       | 2.645.742                  | 0,04                   |
| AIB Group plc, FRN, 144A 7,583%<br>14/10/2026              | USD    | 7.000.000                       | 7.223.537                  | 0,12                   | UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%<br>Perpetual                    | USD    | 2.465.000                       | 2.736.522                  | 0,04                   |
| AIB Group plc, FRN, 144A 6,608%<br>13/09/2029              | USD    | 7.180.000                       | 7.569.383                  | 0,12                   |   |        |                                 | <b>27.033.053</b>          | <b>0,44</b>            |
| Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A<br>6,253% 16/09/2026  | USD    | 3.770.000                       | 3.812.205                  | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>28.713.819</b>          | <b>0,47</b>            | <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Vodafone Group plc 5,625%<br>10/02/2053                       | USD    | 2.500.000                       | 2.533.018                  | 0,04                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>2.533.018</b>           | <b>0,04</b>            |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>                                  |        |                                 |                            |                        |
| Eni SpA, 144A 4,75% 12/09/2028                             | USD    | 8.880.000                       | 8.878.217                  | 0,15                   | Advanced Micro Devices, Inc. 4,393%<br>01/06/2052             | USD    | 5.205.000                       | 4.957.695                  | 0,08                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625%<br>20/06/2033             | USD    | 19.350.000                      | 19.867.471                 | 0,33                   | AES Corp. (The), 144A 3,3%<br>15/07/2025                      | USD    | 13.223.000                      | 12.745.301                 | 0,21                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, 144A 4,7%<br>23/09/2049               | USD    | 4.100.000                       | 3.112.133                  | 0,05                   | AES Corp. (The), 144A 3,95%<br>15/07/2030                     | USD    | 4.658.000                       | 4.312.101                  | 0,07                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95%<br>01/06/2042         | USD    | 1.927.000                       | 1.374.731                  | 0,02                   | AES Corp. (The) 1,375% 15/01/2026                             | USD    | 6.000.000                       | 5.552.220                  | 0,09                   |
| UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982%<br>03/06/2027              | USD    | 10.870.000                      | 9.941.201                  | 0,16                   | Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875%<br>15/02/2028              | USD    | 2.689.000                       | 2.690.855                  | 0,04                   |
|  |        |                                 | <b>43.173.753</b>          | <b>0,71</b>            | Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875%<br>15/02/2030              | USD    | 15.170.000                      | 14.554.901                 | 0,24                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Alcon Finance Corp., 144A 3%<br>23/09/2029                    | USD    | 4.647.000                       | 4.228.259                  | 0,07                   |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | Alliant Energy Finance LLC, 144A 1,4%<br>15/03/2026           | USD    | 2.250.000                       | 2.041.485                  | 0,03                   |
| Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN,<br>144A 5% 02/04/2049 | USD    | 2.400.000                       | 2.302.500                  | 0,04                   | Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037                            | USD    | 4.015.000                       | 3.731.137                  | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>2.302.500</b>           | <b>0,04</b>            | Amazon.com, Inc. 2,5% 03/06/2050                              | USD    | 6.754.000                       | 4.510.135                  | 0,07                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Amazon.com, Inc. 3,1% 12/05/2051                              | USD    | 3.700.000                       | 2.764.166                  | 0,05                   |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060                              | USD    | 1.740.000                       | 1.157.844                  | 0,02                   |
| Grupo Bimbo SAB de CV, 144A 4,7%<br>10/11/2047             | USD    | 3.270.000                       | 2.920.591                  | 0,05                   | American Airlines Pass-Through Trust<br>'A' 3,375% 01/11/2028 | USD    | 3.514.855                       | 3.253.325                  | 0,05                   |
| Petroleos Mexicanos 6,5% 13/03/2027                        | USD    | 9.460.000                       | 8.833.653                  | 0,14                   | American Airlines Pass-Through Trust<br>'A' 4,1% 15/07/2029   | USD    | 3.464.301                       | 3.201.811                  | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>11.754.244</b>          | <b>0,19</b>            | American Airlines Pass-Through Trust<br>'B' 3,95% 11/01/2032  | USD    | 905.450                         | 802.144                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | American Express Co., FRN 5,282%<br>27/07/2029                | USD    | 14.250.000                      | 14.542.892                 | 0,24                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | Amgen, Inc. 2,45% 21/02/2030                                  | USD    | 3.850.000                       | 3.419.863                  | 0,06                   |
| ABN AMRO Bank NV, 144A 4,75%<br>28/07/2025                 | USD    | 3.410.000                       | 3.345.372                  | 0,06                   | Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2033                                  | USD    | 7.630.000                       | 7.824.064                  | 0,13                   |
| ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A<br>6,339% 18/09/2027           | USD    | 7.400.000                       | 7.565.947                  | 0,13                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Braskem Netherlands Finance BV,<br>144A 7,25% 13/02/2033   | USD    | 4.166.000                       | 3.511.235                  | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A<br>3,649% 06/04/2028   | USD    | 5.960.000                       | 5.680.417                  | 0,09                   |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Amgen, Inc. 2,8% 15/08/2041  | USD    | 4.133.000                       | 3.019.807                  | 0,05                   | Citigroup, Inc., FRN 4,075%  |        |                                 |                            |                        |
| Amgen, Inc. 4,663% 15/06/2051  | USD    | 4.750.000                       | 4.340.811                  | 0,07                   | 23/04/2029   | USD    | 4.740.000                       | 4.563.635                  | 0,08                   |
| Amgen, Inc. 4,2% 22/02/2052  | USD    | 2.622.000                       | 2.230.098                  | 0,04                   | Citigroup, Inc., FRN 2,976%  |        |                                 |                            |                        |
| Amgen, Inc. 4,875% 01/03/2053  | USD    | 6.835.000                       | 6.414.672                  | 0,11                   | 05/11/2030   | USD    | 17.995.000                      | 16.029.711                 | 0,26                   |
| Amgen, Inc. 5,65% 02/03/2053   | USD    | 9.465.000                       | 9.995.547                  | 0,16                   | Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031                                   | USD    | 7.440.000                       | 7.122.857                  | 0,12                   |
| Apple, Inc. 2,7% 05/08/2051  | USD    | 3.296.000                       | 2.279.992                  | 0,04                   | Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual  | USD    | 20.941.000                      | 19.397.240                 | 0,32                   |
| AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053   | USD    | 6.761.000                       | 4.930.684                  | 0,08                   | Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033             | USD    | 9.870.000                       | 10.345.659                 | 0,17                   |
| Bank of America Corp., FRN 3,705% 24/04/2028                                 | USD    | 8.219.000                       | 7.846.988                  | 0,13                   | Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,497% 15/08/2043             | USD    | 2.070.000                       | 2.226.901                  | 0,04                   |
| Bank of America Corp., FRN 4,376% 27/04/2028                                 | USD    | 4.650.000                       | 4.543.851                  | 0,07                   | Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,544% 15/11/2053             | USD    | 3.510.000                       | 3.853.331                  | 0,06                   |
| Bank of America Corp., FRN 4,948% 22/07/2028                                 | USD    | 1.450.000                       | 1.449.214                  | 0,02                   | Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036  | USD    | 6.988.000                       | 5.884.079                  | 0,10                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,202% 25/04/2029                                 | USD    | 23.425.000                      | 23.564.947                 | 0,39                   | Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039   | USD    | 2.855.000                       | 2.311.244                  | 0,04                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,819% 15/09/2029                                 | USD    | 26.290.000                      | 27.127.632                 | 0,45                   | Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051  | USD    | 14.235.000                      | 9.533.324                  | 0,16                   |
| Bank of America Corp., FRN 3,974% 07/02/2030                                 | USD    | 6.380.000                       | 6.041.587                  | 0,10                   | Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051  | USD    | 8.360.000                       | 5.676.523                  | 0,09                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,884% 22/10/2030                                 | USD    | 1.895.000                       | 1.680.534                  | 0,03                   | Comcast Corp. 2,45% 15/08/2052   | USD    | 4.675.000                       | 2.917.921                  | 0,05                   |
| Bank of America Corp., FRN 1,898% 23/07/2031                                 | USD    | 13.350.000                      | 10.933.975                 | 0,18                   | Comcast Corp. 2,937% 01/11/2056  | USD    | 23.310.000                      | 15.378.190                 | 0,25                   |
| Bank of America Corp., FRN 1,922% 24/10/2031                                 | USD    | 9.660.000                       | 7.852.090                  | 0,13                   | Commonwealth Edison Co. 3% 01/03/2050                                    | USD    | 3.210.000                       | 2.250.830                  | 0,04                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,651% 11/03/2032                                 | USD    | 8.000.000                       | 6.760.714                  | 0,11                   | ConocoPhillips Co. 3,758% 15/03/2042                                     | USD    | 5.000.000                       | 4.250.163                  | 0,07                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,299% 21/07/2032                                 | USD    | 9.216.000                       | 7.532.505                  | 0,12                   | Constellation Energy Generation LLC 5,6% 01/03/2028                      | USD    | 8.220.000                       | 8.463.283                  | 0,14                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,572% 20/10/2032                                 | USD    | 19.770.000                      | 16.411.964                 | 0,27                   | Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033                      | USD    | 13.850.000                      | 14.573.134                 | 0,24                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,288% 25/04/2034                                 | USD    | 15.225.000                      | 15.321.462                 | 0,25                   | Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042                      | USD    | 2.661.000                       | 2.671.142                  | 0,04                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,872% 15/09/2034                                 | USD    | 14.300.000                      | 14.972.740                 | 0,25                   | Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053                      | USD    | 4.390.000                       | 4.974.139                  | 0,08                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,676% 19/06/2041                                 | USD    | 4.405.000                       | 3.170.951                  | 0,05                   | Coterra Energy, Inc. 3,9% 15/05/2027                                     | USD    | 3.330.000                       | 3.222.257                  | 0,05                   |
| Bank of America Corp., FRN 4,375% Perpetual                                  | USD    | 5.603.000                       | 5.013.150                  | 0,08                   | Cottage Health Obligated Group 3,304% 01/11/2049                         | USD    | 2.535.000                       | 1.919.997                  | 0,03                   |
| Bank of New York Mellon Corp. (The), FRN 4,947% 26/04/2027                   | USD    | 5.635.000                       | 5.634.947                  | 0,09                   | CSX Corp. 2,5% 15/05/2051  | USD    | 1.927.000                       | 1.249.631                  | 0,02                   |
| Baxter International, Inc. 2,539% 01/02/2032                                 | USD    | 34.261.000                      | 28.751.877                 | 0,47                   | CVS Pass-Through Trust 6,943% 10/01/2030                                 | USD    | 358.816                         | 361.585                    | 0,01                   |
| Bimbo Bakeries USA, Inc., 144A 4% 17/05/2051                                 | USD    | 1.597.000                       | 1.290.213                  | 0,02                   | CVS Pass-Through Trust, Series 2013, 144A 4,704% 10/01/2036              | USD    | 2.010.039                       | 1.879.291                  | 0,03                   |
| Biogen, Inc. 2,25% 01/05/2030  | USD    | 28.757.000                      | 24.553.987                 | 0,40                   | Delta Air Lines Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA' 3,204% 25/10/2025 | USD    | 7.320.000                       | 7.296.064                  | 0,12                   |
| British Airways Pass-Through Trust, Series 2019-1 'AA', 144A 3,3% 15/06/2034 | USD    | 3.285.495                       | 2.916.796                  | 0,05                   | Devon Energy Corp. 4,5% 15/01/2030                                       | USD    | 6.475.000                       | 6.224.779                  | 0,10                   |
| Broadcom, Inc., 144A 3,419% 15/04/2033                                       | USD    | 23.900.000                      | 21.010.743                 | 0,35                   | Diamondback Energy, Inc. 6,25% 15/03/2033                                | USD    | 26.735.000                      | 28.564.065                 | 0,47                   |
| Broadcom, Inc., 144A 3,469% 15/04/2034                                       | USD    | 16.870.000                      | 14.683.197                 | 0,24                   | Discovery Communications LLC 4,95% 15/05/2042                            | USD    | 4.787.000                       | 3.968.026                  | 0,07                   |
| Broadcom, Inc., 144A 3,137% 15/11/2035                                       | USD    | 18.675.000                      | 15.354.491                 | 0,25                   | Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055                               | USD    | 243.000                         | 173.810                    | 0,00                   |
| Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044  | USD    | 2.203.000                       | 1.700.724                  | 0,03                   | Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3,616% 01/08/2027                    | USD    | 8.942.000                       | 8.360.430                  | 0,14                   |
| Capital One Financial Corp., FRN 4,166% 09/05/2025                           | USD    | 4.473.000                       | 4.439.902                  | 0,07                   | Edison International, FRN 5% Perpetual                                   | USD    | 8.198.000                       | 7.653.682                  | 0,13                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030                                       | USD    | 2.210.000                       | 1.984.426                  | 0,03                   | Electronic Arts, Inc. 1,85% 15/02/2031                                   | USD    | 7.442.000                       | 6.211.307                  | 0,10                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032                                      | USD    | 2.767.000                       | 2.427.738                  | 0,04                   | Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031                                    | USD    | 5.160.000                       | 4.241.401                  | 0,07                   |
| CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032   | USD    | 3.100.000                       | 2.661.871                  | 0,04                   | Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046                                     | USD    | 6.913.000                       | 5.724.538                  | 0,09                   |
| Charter Communications Operating LLC 2,8% 01/04/2031                         | USD    | 7.330.000                       | 6.189.291                  | 0,10                   | Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027                               | USD    | 4.470.000                       | 4.457.709                  | 0,07                   |
| Charter Communications Operating LLC 6,65% 01/02/2034                        | USD    | 11.850.000                      | 12.515.304                 | 0,21                   | Energy Transfer LP, 144A 6% 01/02/2029                                   | USD    | 35.072.000                      | 35.349.595                 | 0,58                   |
| Charter Communications Operating LLC 6,384% 23/10/2035                       | USD    | 4.680.000                       | 4.758.868                  | 0,08                   | Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027                        | USD    | 25.658.000                      | 24.186.684                 | 0,40                   |
| Charter Communications Operating LLC 3,5% 01/06/2041                         | USD    | 11.230.000                      | 7.972.411                  | 0,13                   | FirstEnergy Transmission LLC, 144A 2,866% 15/09/2028                     | USD    | 7.388.000                       | 6.692.882                  | 0,11                   |
| Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/05/2047                       | USD    | 2.573.000                       | 2.196.819                  | 0,04                   | FirstEnergy Transmission LLC, 144A 5,45% 15/07/2044                      | USD    | 6.932.000                       | 6.755.558                  | 0,11                   |
| Charter Communications Operating LLC 3,7% 01/04/2051                         | USD    | 9.649.000                       | 6.304.199                  | 0,10                   | FirstEnergy Transmission LLC, 144A 4,55% 01/04/2049                      | USD    | 11.520.000                      | 10.024.985                 | 0,17                   |
| Charter Communications Operating LLC 3,9% 01/06/2052                         | USD    | 6.515.000                       | 4.412.606                  | 0,07                   | Flex Intermediate Holdco LLC, 144A 3,363% 30/06/2031                     | USD    | 7.558.000                       | 6.185.612                  | 0,10                   |
| Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029                                  | USD    | 23.681.000                      | 22.714.623                 | 0,37                   | Gilead Sciences, Inc. 5,25% 15/10/2033                                   | USD    | 7.100.000                       | 7.379.325                  | 0,12                   |
| Cheniere Energy Partners LP 3,25% 31/01/2032                                 | USD    | 22.904.000                      | 19.577.634                 | 0,32                   | Gilead Sciences, Inc. 4,6% 01/09/2035                                    | USD    | 2.974.000                       | 2.942.028                  | 0,05                   |
| Chesapeake Energy Corp., 144A 5,875% 01/02/2029                              | USD    | 4.807.000                       | 4.716.629                  | 0,08                   | Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040                                    | USD    | 6.987.000                       | 5.166.202                  | 0,09                   |
| Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029                               | USD    | 6.945.000                       | 7.019.541                  | 0,12                   | Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053                                   | USD    | 13.050.000                      | 14.184.119                 | 0,23                   |
| Citibank NA 5,803% 29/09/2028  | USD    | 11.345.000                      | 11.846.942                 | 0,19                   | Glencore Funding LLC, 144A 6,125% 06/10/2028                             | USD    | 9.995.000                       | 10.471.552                 | 0,17                   |
| Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028                                       | USD    | 23.033.000                      | 22.281.513                 | 0,37                   | Glencore Funding LLC, 144A 6,375% 06/10/2030                             | USD    | 10.205.000                      | 10.965.483                 | 0,18                   |
| Citigroup, Inc., FRN 3,668% 24/07/2028                                       | USD    | 14.330.000                      | 13.660.191                 | 0,22                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,757% 24/01/2025                   | USD    | 11.460.000                      | 11.428.494                 | 0,19                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,431% 09/03/2027                   | USD    | 26.290.000                      | 24.237.929                 | 0,40                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 1,542% 10/09/2027                   | USD    | 15.710.000                      | 14.242.039                 | 0,23                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 2,64% 24/02/2028                    | USD    | 15.885.000                      | 14.707.553                 | 0,24                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,615% 15/03/2028                   | USD    | 10.745.000                      | 10.306.746                 | 0,17                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 3,814% 23/04/2029                   | USD    | 22.400.000                      | 21.286.959                 | 0,35                   |

# JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>6,484% 24/10/2029         | USD    | 46.665.000                      | 49.506.570                 | 0,81                   | Nasdaq, Inc. 5,55% 15/02/2034  | USD    | 8.880.000                       | 9.228.761                  | 0,15                   |
| Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6%<br>15/10/2025                    | USD    | 4.130.000                       | 3.915.306                  | 0,06                   | Nasdaq, Inc. 6,1% 28/06/2063   | USD    | 1.010.000                       | 1.096.353                  | 0,02                   |
| HCA, Inc. 3,625% 15/03/2032                                       | USD    | 8.590.000                       | 7.683.496                  | 0,13                   | Netflix, Inc., 144A 5,375% 15/11/2029  | USD    | 6.000.000                       | 6.203.232                  | 0,10                   |
| HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052                                       | USD    | 3.813.000                       | 3.257.189                  | 0,05                   | New York Life Global Funding, 144A<br>1,85% 01/08/2031                           | USD    | 6.875.000                       | 5.550.695                  | 0,09                   |
| Hess Midstream Operations LP, 144A<br>4,25% 15/02/2030            | USD    | 3.049.000                       | 2.801.466                  | 0,05                   | New York Life Insurance Co., 144A<br>3,75% 15/05/2050                            | USD    | 8.149.000                       | 6.555.185                  | 0,11                   |
| Hess Midstream Operations LP, 144A<br>5,5% 15/10/2030             | USD    | 9.210.000                       | 8.924.918                  | 0,15                   | New York Life Insurance Co., 144A<br>4,45% 15/05/2069                            | USD    | 2.455.000                       | 2.109.926                  | 0,04                   |
| Huntington National Bank (The), FRN<br>4,008% 16/05/2025          | USD    | 5.000.000                       | 4.926.054                  | 0,08                   | NGPL PipeCo LLC, 144A 4,875%<br>15/08/2027                                       | USD    | 3.748.000                       | 3.673.332                  | 0,06                   |
| Hyundai Capital America, 144A 1,8%<br>15/10/2025                  | USD    | 2.150.000                       | 2.020.501                  | 0,03                   | Nissan Motor Acceptance Co. LLC,<br>144A 6,95% 15/09/2026                        | USD    | 2.345.000                       | 2.422.413                  | 0,04                   |
| Hyundai Capital America, 144A 6,5%<br>16/01/2029                  | USD    | 11.885.000                      | 12.548.099                 | 0,21                   | Nissan Motor Acceptance Co. LLC,<br>144A 2,75% 09/03/2028                        | USD    | 8.388.000                       | 7.402.755                  | 0,12                   |
| Intuit, Inc. 5,2% 15/09/2033                                      | USD    | 13.650.000                      | 14.300.581                 | 0,24                   | Northwestern Mutual Life Insurance<br>Co. (The), 144A 3,85% 30/09/2047           | USD    | 5.060.000                       | 4.076.593                  | 0,07                   |
| Intuit, Inc. 5,5% 15/09/2053                                      | USD    | 4.556.000                       | 4.982.084                  | 0,08                   | Pacific Gas and Electric Co. 4,65%<br>01/08/2028                                 | USD    | 5.690.000                       | 5.464.577                  | 0,09                   |
| ITC Holdings Corp., 144A 4,95%<br>22/09/2027                      | USD    | 6.685.000                       | 6.721.596                  | 0,11                   | Pacific Gas and Electric Co. 6,1%<br>15/01/2029                                  | USD    | 6.100.000                       | 6.312.121                  | 0,10                   |
| ITC Holdings Corp., 144A 2,95%<br>14/05/2030                      | USD    | 17.605.000                      | 15.498.537                 | 0,25                   | Pacific Gas and Electric Co. 6,4%<br>15/06/2033                                  | USD    | 4.895.000                       | 5.149.930                  | 0,08                   |
| ITC Holdings Corp., 144A 5,4%<br>01/06/2033                       | USD    | 19.000.000                      | 19.475.836                 | 0,32                   | Paramount Global, FRN 6,25%<br>28/02/2057  | USD    | 3.852.000                       | 3.378.333                  | 0,06                   |
| Jersey Central Power & Light Co., 144A<br>4,7% 01/04/2024         | USD    | 9.755.000                       | 9.721.288                  | 0,16                   | Pepperdine University 3,301%<br>01/12/2059                                       | USD    | 3.760.000                       | 2.604.333                  | 0,04                   |
| Jersey Central Power & Light Co., 144A<br>4,3% 15/01/2026         | USD    | 1.175.000                       | 1.150.384                  | 0,02                   | PepsiCo, Inc. 4,65% 15/02/2053   | USD    | 3.620.000                       | 3.612.508                  | 0,06                   |
| JetBlue Pass-Through Trust 'AA' 2,75%<br>15/11/2033               | USD    | 4.150.904                       | 3.540.118                  | 0,06                   | Pernod Ricard International Finance<br>LLC, 144A 1,625% 01/04/2031               | USD    | 4.200.000                       | 3.385.013                  | 0,06                   |
| JetBlue Pass-Through Trust 'B' 8%<br>15/11/2027                   | USD    | 3.668.326                       | 3.655.335                  | 0,06                   | Phillips 66 Co. 3,15% 15/12/2029   | USD    | 4.000.000                       | 3.659.665                  | 0,06                   |
| Kenvue, Inc. 5,2% 22/03/2063                                      | USD    | 3.627.000                       | 3.812.336                  | 0,06                   | Pine Street Trust I, 144A 4,572%<br>15/02/2029                                   | USD    | 7.764.000                       | 7.392.231                  | 0,12                   |
| Kimco Realty OP LLC, REIT 6,4%<br>01/03/2034                      | USD    | 8.530.000                       | 9.334.819                  | 0,15                   | PNC Financial Services Group, Inc.<br>(The), FRN 6,875% 20/10/2034               | USD    | 11.400.000                      | 12.666.851                 | 0,21                   |
| Kraft Heinz Foods Co. 4,625%<br>01/10/2039                        | USD    | 14.033.000                      | 13.098.121                 | 0,22                   | PNC Financial Services Group, Inc.<br>(The), FRN 3,4% Perpetual                  | USD    | 3.961.000                       | 3.182.912                  | 0,05                   |
| Kraft Heinz Foods Co. 4,875%<br>01/10/2049                        | USD    | 4.778.000                       | 4.541.348                  | 0,07                   | Public Service Co. of Colorado 5,25%<br>01/04/2053                               | USD    | 2.112.000                       | 2.114.211                  | 0,04                   |
| Marriott International, Inc. 5,55%<br>15/10/2028                  | USD    | 11.165.000                      | 11.521.082                 | 0,19                   | Puget Energy, Inc. 2,379% 15/06/2028   | USD    | 2.150.000                       | 1.921.986                  | 0,03                   |
| Marvell Technology, Inc. 5,75%<br>15/02/2029                      | USD    | 13.625.000                      | 14.040.929                 | 0,23                   | Regal Rexnord Corp., 144A 6,4%<br>15/04/2033                                     | USD    | 2.968.000                       | 3.098.427                  | 0,05                   |
| Marvell Technology, Inc. 5,95%<br>15/09/2033                      | USD    | 6.143.000                       | 6.512.613                  | 0,11                   | Regency Centers LP, REIT 3,7%<br>15/06/2030                                      | USD    | 2.060.000                       | 1.916.185                  | 0,03                   |
| MassMutual Global Funding II, 144A<br>4,5% 10/04/2026             | USD    | 8.046.000                       | 8.026.333                  | 0,13                   | Roche Holdings, Inc., 144A 5,489%<br>13/11/2030                                  | USD    | 13.875.000                      | 14.651.922                 | 0,24                   |
| Meta Platforms, Inc. 4,45%<br>15/08/2052                          | USD    | 10.284.000                      | 9.469.416                  | 0,16                   | Roche Holdings, Inc., 144A 5,593%<br>13/11/2033                                  | USD    | 7.910.000                       | 8.539.503                  | 0,14                   |
| Meta Platforms, Inc. 5,6% 15/05/2053                              | USD    | 3.310.000                       | 3.598.184                  | 0,06                   | Roche Holdings, Inc., 144A 2,607%<br>13/12/2051                                  | USD    | 5.761.000                       | 3.898.560                  | 0,06                   |
| MetLife Capital Trust IV, 144A 7,875%<br>15/12/2067               | USD    | 5.561.000                       | 5.996.736                  | 0,10                   | Roper Technologies, Inc. 2,95%<br>15/09/2029                                     | USD    | 11.053.000                      | 10.122.399                 | 0,17                   |
| Metropolitan Life Global Funding I,<br>144A 5,15% 28/03/2033      | USD    | 5.710.000                       | 5.818.164                  | 0,10                   | Sabine Pass Liquefaction LLC 5,625%<br>01/03/2025                                | USD    | 4.991.000                       | 5.002.692                  | 0,08                   |
| Microsoft Corp., 144A 2,5%<br>15/09/2050                          | USD    | 6.470.000                       | 4.390.309                  | 0,07                   | Sabine Pass Liquefaction LLC 5%<br>15/03/2027                                    | USD    | 13.630.000                      | 13.688.011                 | 0,23                   |
| Microsoft Corp. 2,921% 17/03/2052                                 | USD    | 6.055.000                       | 4.491.519                  | 0,07                   | Sabine Pass Liquefaction LLC 4,2%<br>15/03/2028                                  | USD    | 25.521.000                      | 24.991.560                 | 0,41                   |
| Mid-Atlantic Interstate Transmission<br>LLC, 144A 4,1% 15/05/2028 | USD    | 4.140.000                       | 3.999.688                  | 0,07                   | Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5%<br>15/05/2030                                  | USD    | 13.884.000                      | 13.566.368                 | 0,22                   |
| Mondelez International, Inc. 4,125%<br>07/05/2028                 | USD    | 10.000.000                      | 9.869.113                  | 0,16                   | Smithfield Foods, Inc., 144A 3%<br>15/10/2030                                    | USD    | 5.350.000                       | 4.398.088                  | 0,07                   |
| Monongahela Power Co., 144A 5,85%<br>15/02/2034                   | USD    | 4.893.000                       | 5.143.564                  | 0,08                   | Southwestern Electric Power Co. 3,9%<br>01/04/2045                               | USD    | 3.070.000                       | 2.380.102                  | 0,04                   |
| Morgan Stanley 5,948% 19/01/2038                                  | USD    | 5.450.000                       | 5.533.556                  | 0,09                   | Southwestern Energy Co. 5,375%<br>01/02/2029                                     | USD    | 6.164.000                       | 6.022.338                  | 0,10                   |
| Morgan Stanley, FRN 2,72%<br>22/07/2025                           | USD    | 12.600.000                      | 12.393.026                 | 0,20                   | Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028   | USD    | 7.505.000                       | 8.132.928                  | 0,13                   |
| Morgan Stanley, FRN 1,164%<br>21/10/2025                          | USD    | 8.190.000                       | 7.882.109                  | 0,13                   | Take-Two Interactive Software, Inc. 5%<br>28/03/2026                             | USD    | 3.440.000                       | 3.454.833                  | 0,06                   |
| Morgan Stanley, FRN 1,593%<br>04/05/2027                          | USD    | 3.930.000                       | 3.621.154                  | 0,06                   | Take-Two Interactive Software, Inc.<br>3,7% 14/04/2027                           | USD    | 3.350.000                       | 3.248.407                  | 0,05                   |
| Morgan Stanley, FRN 1,512%<br>20/07/2027                          | USD    | 8.880.000                       | 8.112.820                  | 0,13                   | Take-Two Interactive Software, Inc.<br>4,95% 28/03/2028                          | USD    | 23.506.000                      | 23.677.886                 | 0,39                   |
| Morgan Stanley, FRN 3,772%<br>24/01/2029                          | USD    | 1.680.000                       | 1.602.045                  | 0,03                   | Teachers Insurance & Annuity<br>Association of America, 144A 6,85%<br>16/12/2039 | USD    | 2.624.000                       | 3.048.469                  | 0,05                   |
| Morgan Stanley, FRN 5,123%<br>01/02/2029                          | USD    | 5.280.000                       | 5.304.011                  | 0,09                   | Teachers Insurance & Annuity<br>Association of America, 144A 4,27%<br>15/05/2047 | USD    | 2.708.000                       | 2.372.201                  | 0,04                   |
| Morgan Stanley, FRN 5,164%<br>20/04/2029                          | USD    | 11.000.000                      | 11.061.271                 | 0,18                   | Teachers Insurance & Annuity<br>Association of America, 144A 3,3%<br>15/05/2050  | USD    | 4.000.000                       | 2.961.775                  | 0,05                   |
| Morgan Stanley, FRN 5,449%<br>20/07/2029                          | USD    | 23.675.000                      | 24.113.593                 | 0,40                   | Texas Health Resources 3,372%<br>15/11/2051                                      | USD    | 2.665.000                       | 1.999.463                  | 0,03                   |
| Morgan Stanley, FRN 2,511%<br>20/10/2032                          | USD    | 3.156.000                       | 2.616.210                  | 0,04                   | Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053  | USD    | 13.747.000                      | 14.142.043                 | 0,23                   |
| Morgan Stanley, FRN 5,25%<br>21/04/2034                           | USD    | 4.790.000                       | 4.797.687                  | 0,08                   | Time Warner Cable LLC 5,5%<br>01/09/2041   | USD    | 2.685.000                       | 2.332.794                  | 0,04                   |
| Morgan Stanley, FRN 5,424%<br>21/07/2034                          | USD    | 18.625.000                      | 18.924.666                 | 0,31                   | Time Warner Cable LLC 4,5%<br>15/09/2042   | USD    | 5.360.000                       | 4.254.129                  | 0,07                   |
| Morgan Stanley, FRN 6,627%<br>01/11/2034                          | USD    | 9.510.000                       | 10.542.239                 | 0,17                   | T-Mobile USA, Inc. 2,625% 15/02/2029   | USD    | 10.061.000                      | 9.063.784                  | 0,15                   |
| Morgan Stanley, FRN 2,484%<br>16/09/2036                          | USD    | 5.000.000                       | 3.970.410                  | 0,07                   | T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030   | USD    | 15.285.000                      | 14.496.873                 | 0,24                   |
| Nasdaq, Inc. 5,35% 28/06/2028                                     | USD    | 2.850.000                       | 2.930.944                  | 0,05                   |  |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| T-Mobile USA, Inc. 3,5% 15/04/2031  | USD    | 17.340.000                      | 15.855.353                 | 0,26                   |
| Truist Financial Corp., FRN 6,123%<br>28/10/2033                          | USD    | 1.660.000                       | 1.724.435                  | 0,03                   |
| Truist Financial Corp., FRN 5,122%<br>26/01/2034                          | USD    | 11.080.000                      | 10.763.213                 | 0,18                   |
| Truist Financial Corp., FRN 5,867%<br>08/06/2034                          | USD    | 3.790.000                       | 3.871.094                  | 0,06                   |
| United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2016-1 'A' 3,45% 07/01/2030 | USD    | 5.396.865                       | 4.747.622                  | 0,08                   |
| United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2016-1 'AA' 3,1% 07/01/2030 | USD    | 3.043.883                       | 2.784.301                  | 0,05                   |
| United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027 | USD    | 1.057.870                       | 987.819                    | 0,02                   |
| United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2016-2 'B' 3,65% 07/04/2027 | USD    | 855.556                         | 841.328                    | 0,01                   |
| University of Chicago (The) 2,761%<br>01/04/2045                          | USD    | 3.105.000                       | 2.347.914                  | 0,04                   |
| University of Miami 4,063%<br>01/04/2052                                  | USD    | 2.740.000                       | 2.352.127                  | 0,04                   |
| Veralto Corp., 144A 5,45% 18/09/2033                                      | USD    | 6.715.000                       | 6.946.233                  | 0,11                   |
| Verizon Communications, Inc. 4,329%<br>21/09/2028                         | USD    | 13.000.000                      | 12.843.369                 | 0,21                   |
| Verizon Communications, Inc. 1,68%<br>30/10/2030                          | USD    | 8.870.000                       | 7.304.380                  | 0,12                   |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7%<br>30/01/2027                        | USD    | 1.031.000                       | 976.713                    | 0,02                   |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,3%<br>15/07/2029                        | USD    | 6.787.000                       | 6.354.649                  | 0,10                   |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4,054%<br>15/03/2029                           | USD    | 14.870.000                      | 14.096.420                 | 0,23                   |
| Warnermedia Holdings, Inc. 4,279%<br>15/03/2032                           | USD    | 10.401.000                      | 9.525.171                  | 0,16                   |
| Warnermedia Holdings, Inc. 5,05%<br>15/03/2042                            | USD    | 15.490.000                      | 13.716.759                 | 0,23                   |
| Wells Fargo & Co. 2,975% 19/05/2026                                       | CAD    | 3.520.000                       | 2.568.674                  | 0,04                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 3,526%<br>24/03/2028                               | USD    | 3.855.000                       | 3.680.301                  | 0,06                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 3,584%<br>22/05/2028                               | USD    | 10.360.000                      | 9.873.776                  | 0,16                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 4,808%<br>25/07/2028                               | USD    | 34.040.000                      | 33.779.994                 | 0,56                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,574%<br>25/07/2029                               | USD    | 24.360.000                      | 24.877.287                 | 0,41                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,389%<br>24/04/2034                               | USD    | 18.630.000                      | 18.730.379                 | 0,31                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,557%<br>25/07/2034                               | USD    | 9.830.000                       | 10.021.040                 | 0,16                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 6,491%<br>23/10/2034                               | USD    | 14.525.000                      | 15.841.753                 | 0,26                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual                                     | USD    | 6.305.000                       | 5.833.593                  | 0,10                   |
| Welltower OP LLC, REIT 3,85%<br>15/06/2032                                | USD    | 10.119.000                      | 9.368.887                  | 0,15                   |
| Xilinx, Inc. 2,375% 01/06/2030  | USD    | 6.524.000                       | 5.775.397                  | 0,10                   |
|   |        |                                 | <b>2.028.464.229</b>       | <b>33,33</b>           |

Total des Obligations

**2.790.969.544**

**45,86**

Total des valeurs mobilières et des instruments du marché  
monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé

**2.790.969.544**

**45,86**

Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs

Fonds de placement collectifs - OPCVM

Luxembourg

|  |     |     |         |      |
|--|-----|-----|---------|------|
| JPMorgan Global High Yield Bond Fund<br>- JPM Global High Yield Bond X (acc) -<br>USD† | USD | 832 | 168.968 | 0,00 |
|--|-----|-----|---------|------|

|   |     |             |             |      |
|---|-----|-------------|-------------|------|
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)† | USD | 171.715.124 | 171.715.124 | 2,82 |
|---|-----|-------------|-------------|------|

**171.884.092**

**2,82**

Total des fonds de placement collectifs - OPCVM

**171.884.092**

**2,82**

Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de  
placement collectifs

**171.884.092**

**2,82**

Total des Investissements

**5.951.065.499**

**97,78**

Liquidités

**52.938.628**

**0,87**

Autres actifs/(passifs)

**82.279.350**

**1,35**

Total de l'Actif net

**6.086.283.477**

**100,00**

Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023

|                                       | % de l'Actif net |
|---------------------------------------|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique                 | 52,73            |
| Royaume-Uni                           | 6,78             |
| France                                | 6,40             |
| Pays-Bas                              | 4,52             |
| Luxembourg                            | 4,41             |
| Italie                                | 3,74             |
| Espagne                               | 3,13             |
| Irlande                               | 3,03             |
| Suisse                                | 1,73             |
| Allemagne                             | 1,61             |
| Australie                             | 1,55             |
| Danemark                              | 1,47             |
| Iles Caïmans                          | 1,16             |
| Canada                                | 1,12             |
| Japon                                 | 1,11             |
| Jersey                                | 0,90             |
| Organisations supranationales         | 0,82             |
| Norvège                               | 0,42             |
| Portugal                              | 0,32             |
| Iles vierges britanniques             | 0,23             |
| Mexique                               | 0,19             |
| Suède                                 | 0,15             |
| Israël                                | 0,11             |
| Belgique                              | 0,10             |
| Singapour                             | 0,03             |
| Bermudes                              | 0,02             |
| <b>Total des Investissements</b>      | <b>97,78</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs) | 2,22             |
| <b>Total</b>                          | <b>100,00</b>    |

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-<br>valeurs<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|---|------------------------|
| AUD            | 168.223        | USD           | 110.779       | 03/01/2024      | Barclays              | 3.890                                       | -                      |
| AUD            | 23.696.087     | USD           | 15.657.140    | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 495.298                                     | 0,01                   |
| AUD            | 211.949        | USD           | 139.652       | 03/01/2024      | Citibank              | 4.822                                       | -                      |
| AUD            | 65.408         | USD           | 43.078        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 1.507                                       | -                      |
| AUD            | 256.198        | USD           | 170.783       | 03/01/2024      | HSBC                  | 3.855                                       | -                      |
| AUD            | 519.104        | USD           | 348.159       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 5.688                                       | -                      |
| AUD            | 520.000        | USD           | 348.978       | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 5.480                                       | -                      |
| AUD            | 91.233         | USD           | 61.394        | 03/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | 795   | -                      |
| AUD            | 24.903.192     | USD           | 16.952.151    | 05/02/2024      | Barclays              | 42.719                                      | -                      |
| AUD            | 60.108         | USD           | 40.893        | 05/02/2024      | HSBC                  | 127   | -                      |
| CAD            | 11.812.097     | USD           | 8.633.223     | 03/01/2024      | RBC                   | 297.744                                     | 0,01                   |
| CHF            | 101.227        | USD           | 116.143       | 03/01/2024      | Barclays              | 4.639                                       | -                      |
| CHF            | 1.290.766      | USD           | 1.483.353     | 03/01/2024      | Citibank              | 56.757                                      | -                      |
| CHF            | 899.653        | USD           | 1.039.740     | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 33.703                                      | -                      |
| CHF            | 873.782        | USD           | 1.000.419     | 03/01/2024      | HSBC                  | 42.156                                      | -                      |
| CHF            | 20.365         | USD           | 23.362        | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 937   | -                      |
| CHF            | 64.099.004     | USD           | 73.496.078    | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 2.985.255                                   | 0,05                   |
| CHF            | 222.075        | USD           | 259.467       | 03/01/2024      | RBC                   | 5.507                                       | -                      |
| CHF            | 23.181         | USD           | 26.785        | 03/01/2024      | State Street          | 874   | -                      |
| CHF            | 247.063        | USD           | 284.726       | 03/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | 10.063                                      | -                      |
| CHF            | 109.795        | USD           | 128.842       | 05/02/2024      | Barclays              | 2.637                                       | -                      |
| CHF            | 159.847        | USD           | 187.630       | 05/02/2024      | Citibank              | 3.786                                       | -                      |
| CHF            | 66.049.354     | USD           | 78.980.896    | 05/02/2024      | HSBC                  | 112.617                                     | -                      |
| CHF            | 19.812         | USD           | 23.462        | 05/02/2024      | State Street          | 262   | -                      |
| CNH            | 17.690.134     | USD           | 2.476.128     | 02/01/2024      | State Street          | 6.593                                       | -                      |
| CNH            | 1.139.113.745  | USD           | 159.632.412   | 03/01/2024      | HSBC                  | 236.470                                     | 0,01                   |
| CNH            | 12.445.285     | USD           | 1.740.801     | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 5.832                                       | -                      |
| CNH            | 14.439.715     | USD           | 2.022.323     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 4.218                                       | -                      |
| CNH            | 505.971        | USD           | 70.618        | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 392   | -                      |
| CNH            | 3.334.006      | USD           | 467.632       | 03/01/2024      | State Street          | 279   | -                      |
| EUR            | 4.103.011      | USD           | 4.426.776     | 03/01/2024      | Barclays              | 115.258                                     | -                      |
| EUR            | 30.521.798     | USD           | 33.503.281    | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 284.349                                     | -                      |
| EUR            | 6.802.912      | USD           | 7.456.100     | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 74.725                                      | -                      |
| EUR            | 597.631        | USD           | 645.747       | 03/01/2024      | HSBC                  | 15.831                                      | -                      |
| EUR            | 4.138.539      | USD           | 4.539.986     | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 41.377                                      | -                      |
| EUR            | 1.526.049.639  | USD           | 1.667.434.812 | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 21.902.152                                  | 0,36                   |
| EUR            | 4.782.878      | USD           | 5.258.093     | 03/01/2024      | RBC                   | 36.553                                      | -                      |
| EUR            | 2.013.489      | USD           | 2.192.766     | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 36.167                                      | -                      |
| EUR            | 17.234.543     | USD           | 18.662.945    | 03/01/2024      | State Street          | 415.694                                     | 0,01                   |
| EUR            | 5.963.016      | USD           | 6.512.853     | 03/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | 88.206                                      | -                      |
| EUR            | 3.863.022      | USD           | 4.259.650     | 05/02/2024      | Barclays              | 22.721                                      | -                      |
| EUR            | 1.563.563.071  | USD           | 1.731.231.757 | 05/02/2024      | HSBC                  | 2.063.450                                   | 0,04                   |
| EUR            | 692.110        | USD           | 763.615       | 05/02/2024      | State Street          | 3.627                                       | -                      |
| GBP            | 994.557        | USD           | 1.250.568     | 03/01/2024      | Barclays              | 15.901                                      | -                      |
| GBP            | 1.433.314      | USD           | 1.810.587     | 03/01/2024      | Citibank              | 14.596                                      | -                      |
| GBP            | 378.224        | USD           | 477.811       | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 3.820                                       | -                      |
| GBP            | 68.041.337     | USD           | 86.079.662    | 03/01/2024      | HSBC                  | 564.177                                     | 0,01                   |
| GBP            | 208.760        | USD           | 263.608       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 2.228                                       | -                      |
| GBP            | 5.813          | USD           | 7.355         | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 48  | -                      |
| GBP            | 269.682        | USD           | 341.805       | 03/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | 1.608                                       | -                      |
| GBP            | 179.669        | USD           | 228.114       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 722   | -                      |
| GBP            | 71.811.417     | USD           | 91.399.280    | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | 63.202                                      | -                      |
| JPY            | 43.006.653     | USD           | 292.704       | 04/01/2024      | Citibank              | 11.288                                      | -                      |
| JPY            | 13.520.373.067 | USD           | 92.040.172    | 04/01/2024      | HSBC                  | 3.528.599                                   | 0,06                   |
| JPY            | 109.862.045    | USD           | 749.910       | 04/01/2024      | Merrill Lynch         | 26.650                                      | -                      |
| JPY            | 210.577.490    | USD           | 1.438.673     | 04/01/2024      | Morgan Stanley        | 49.795                                      | -                      |
| JPY            | 4.370.090      | USD           | 30.443        | 04/01/2024      | Standard Chartered    | 447   | -                      |
| JPY            | 36.349.122     | USD           | 248.143       | 04/01/2024      | State Street          | 8.791                                       | -                      |
| JPY            | 33.293.457     | USD           | 235.869       | 05/02/2024      | BNP Paribas           | 682   | -                      |
| NOK            | 50.789         | USD           | 4.830         | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 185   | -                      |
| NOK            | 21.145         | USD           | 2.059         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 28  | -                      |
| NOK            | 361.505        | USD           | 33.943        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 1.751                                       | -                      |
| NOK            | 7.788.020      | USD           | 727.276       | 03/01/2024      | State Street          | 41.664                                      | -                      |
| NOK            | 19.284         | USD           | 1.887         | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | 18  | -                      |
| NOK            | 8.152.730      | USD           | 802.705       | 05/02/2024      | State Street          | 2.949                                       | -                      |
| NZD            | 8.540.143      | USD           | 5.251.840     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 156.632                                     | -                      |
| NZD            | 96.496         | USD           | 59.972        | 03/01/2024      | Citibank              | 1.139                                       | -                      |
| NZD            | 67.865         | USD           | 41.816        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 1.163                                       | -                      |
| NZD            | 166.898        | USD           | 103.392       | 03/01/2024      | HSBC                  | 2.304                                       | -                      |
| NZD            | 35.706         | USD           | 21.906        | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 706   | -                      |
| NZD            | 61.131         | USD           | 37.649        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 1.065                                       | -                      |
| NZD            | 105.677        | USD           | 66.204        | 03/01/2024      | RBC                   | 722   | -                      |
| NZD            | 14.387         | USD           | 8.708         | 03/01/2024      | State Street          | 403   | -                      |
| NZD            | 21.642         | USD           | 13.606        | 05/02/2024      | Barclays              | 102   | -                      |
| NZD            | 8.951.181      | USD           | 5.669.365     | 05/02/2024      | HSBC                  | 147   | -                      |
| SEK            | 75.586         | USD           | 7.454         | 03/01/2024      | Barclays              | 66  | -                      |
| SEK            | 157.098.122    | USD           | 15.034.034    | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 594.587                                     | 0,01                   |
| SEK            | 661.645        | USD           | 63.439        | 03/01/2024      | Citibank              | 2.383                                       | -                      |
| SEK            | 2.513.416      | USD           | 244.398       | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 5.644                                       | -                      |
| SEK            | 1.622.414      | USD           | 157.588       | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 3.815                                       | -                      |
| SEK            | 1.818.208      | USD           | 174.525       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 6.356                                       | -                      |
| SEK            | 233.234        | USD           | 22.556        | 03/01/2024      | RBC                   | 646   | -                      |
| SEK            | 304.513        | USD           | 29.205        | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 1.088                                       | -                      |
| SEK            | 173.769        | USD           | 16.664        | 03/01/2024      | State Street          | 623   | -                      |
| SEK            | 212.792        | USD           | 21.164        | 05/02/2024      | BNP Paribas           | 35  | -                      |

## JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-<br>valeurs<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|---|------------------------|
| SGD            | 2.681          | USD           | 2.003         | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 29  | -                      |
| SGD            | 1.969          | USD           | 1.470         | 03/01/2024      | Citibank           | 22  | -                      |
| SGD            | 1.735          | USD           | 1.294         | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 21  | -                      |
| SGD            | 283.936        | USD           | 212.738       | 03/01/2024      | HSBC               | 2.397                                       | -                      |
| SGD            | 10.376         | USD           | 7.781         | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 81  | -                      |
| SGD            | 1.386          | USD           | 1.043         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 7   | -                      |
| SGD            | 13.864         | USD           | 10.429        | 03/01/2024      | State Street       | 75  | -                      |
| SGD            | 9.859          | USD           | 7.479         | 05/02/2024      | BNP Paribas        | 3   | -                      |
| SGD            | 315.948        | USD           | 239.653       | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | 125   | -                      |
| SGD            | 2.831          | USD           | 2.142         | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | 6   | -                      |
| USD            | 88.593         | AUD           | 129.066       | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 514   | -                      |
| USD            | 41.578         | AUD           | 60.669        | 05/02/2024      | State Street       | 175   | -                      |
| USD            | 30.264         | CNH           | 215.042       | 03/01/2024      | Barclays           | 84  | -                      |
| USD            | 613.286        | CNH           | 4.364.519     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 748   | -                      |
| USD            | 320.255        | CNH           | 2.281.624     | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 41  | -                      |
| USD            | 379.271        | CNH           | 2.691.928     | 05/02/2024      | State Street       | 587   | -                      |
| USD            | 2.196.804      | EUR           | 1.976.685     | 02/01/2024      | Standard Chartered | 8.614                                       | -                      |
| USD            | 645.777        | EUR           | 581.737       | 03/01/2024      | State Street       | 1.794                                       | -                      |
| USD            | 30.773         | GBP           | 24.148        | 03/01/2024      | RBC                | 23  | -                      |
| USD            | 7.974          | SEK           | 79.446        | 03/01/2024      | Barclays           | 71  | -                      |
| USD            | 1.250          | SEK           | 12.497        | 05/02/2024      | BNP Paribas        | 5   | -                      |
| USD            | 31.642         | SEK           | 313.615       | 05/02/2024      | Citibank           | 398   | -                      |
| USD            | 1.189          | SEK           | 11.794        | 05/02/2024      | State Street       | 15  | -                      |

Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs

34.609.622 0,57

|     |                |     |               |            |                    |              |        |
|-----|----------------|-----|---------------|------------|--------------------|--------------|--------|
| AUD | 60.669         | USD | 41.533        | 02/01/2024 | State Street       | (178)        | -      |
| AUD | 129.066        | USD | 88.500        | 03/01/2024 | Morgan Stanley     | (522)        | -      |
| AUD | 68.531         | USD | 46.897        | 05/02/2024 | Morgan Stanley     | (129)        | -      |
| CHF | 179.897        | USD | 215.772       | 05/02/2024 | Citibank           | (347)        | -      |
| CHF | 109.924        | USD | 131.814       | 05/02/2024 | Morgan Stanley     | (181)        | -      |
| CNH | 596.690        | USD | 83.743        | 03/01/2024 | HSBC               | (1)          | -      |
| CNH | 19.393.367     | USD | 2.724.895     | 03/01/2024 | Merrill Lynch      | (3.134)      | -      |
| CNH | 1.927.962      | USD | 270.692       | 03/01/2024 | Morgan Stanley     | (112)        | -      |
| CNH | 16.128.912     | USD | 2.273.461     | 03/01/2024 | Standard Chartered | (9.850)      | -      |
| CNH | 2.638.241      | USD | 370.874       | 03/01/2024 | State Street       | (611)        | -      |
| CNH | 6.265.759      | USD | 882.996       | 05/02/2024 | Merrill Lynch      | (1.566)      | -      |
| EUR | 4.383.489      | USD | 4.879.411     | 05/02/2024 | Barclays           | (20.074)     | -      |
| EUR | 1.976.685      | USD | 2.199.804     | 05/02/2024 | Standard Chartered | (8.541)      | -      |
| EUR | 581.737        | USD | 646.625       | 05/02/2024 | State Street       | (1.737)      | -      |
| GBP | 22.242         | USD | 28.370        | 03/01/2024 | Barclays           | (47)         | -      |
| GBP | 1.374.731      | USD | 1.754.261     | 03/01/2024 | Morgan Stanley     | (3.678)      | -      |
| GBP | 202.256        | USD | 258.703       | 05/02/2024 | Goldman Sachs      | (1.100)      | -      |
| JPY | 258.703.143    | USD | 1.832.291     | 04/01/2024 | Morgan Stanley     | (3.648)      | -      |
| JPY | 37.898.247     | USD | 270.465       | 05/02/2024 | Citibank           | (1.196)      | -      |
| JPY | 13.875.679.553 | USD | 98.991.369    | 05/02/2024 | HSBC               | (404.111)    | (0,01) |
| NZD | 24.726         | USD | 15.678        | 05/02/2024 | Morgan Stanley     | (17)         | -      |
| SEK | 313.615        | USD | 31.598        | 02/01/2024 | Citibank           | (399)        | -      |
| SEK | 79.446         | USD | 7.985         | 05/02/2024 | Barclays           | (70)         | -      |
| SEK | 230.595        | USD | 23.256        | 05/02/2024 | Citibank           | (283)        | -      |
| SEK | 85.862.001     | USD | 8.588.001     | 05/02/2024 | Morgan Stanley     | (34.039)     | -      |
| SGD | 1.658          | USD | 1.261         | 05/02/2024 | Citibank           | (3)          | -      |
| USD | 56.211         | AUD | 85.090        | 03/01/2024 | BNP Paribas        | (1.791)      | -      |
| USD | 161.187        | AUD | 242.995       | 03/01/2024 | Citibank           | (4.450)      | -      |
| USD | 37.446         | AUD | 56.453        | 03/01/2024 | HSBC               | (1.036)      | -      |
| USD | 53.474         | AUD | 81.511        | 03/01/2024 | Morgan Stanley     | (2.088)      | -      |
| USD | 69.645         | AUD | 106.090       | 03/01/2024 | Standard Chartered | (2.672)      | -      |
| USD | 34.847         | AUD | 52.869        | 03/01/2024 | State Street       | (1.191)      | -      |
| USD | 16.751.095     | CAD | 22.753.230    | 03/01/2024 | BNP Paribas        | (452.315)    | (0,01) |
| USD | 5.595.462      | CAD | 7.582.584     | 03/01/2024 | Citibank           | (137.627)    | -      |
| USD | 26.115         | CHF | 22.715        | 03/01/2024 | BNP Paribas        | (987)        | -      |
| USD | 151.798        | CHF | 131.421       | 03/01/2024 | Citibank           | (5.010)      | -      |
| USD | 641.891        | CHF | 560.846       | 03/01/2024 | HSBC               | (27.297)     | -      |
| USD | 257.814        | CHF | 225.982       | 03/01/2024 | Morgan Stanley     | (11.822)     | -      |
| USD | 11.655         | CHF | 10.232        | 03/01/2024 | RBC                | (554)        | -      |
| USD | 911.625        | CHF | 796.378       | 03/01/2024 | State Street       | (38.592)     | -      |
| USD | 172.120        | CHF | 144.354       | 05/02/2024 | Morgan Stanley     | (743)        | -      |
| USD | 1.610.846      | CNH | 11.492.457    | 03/01/2024 | BNP Paribas        | (2.063)      | -      |
| USD | 517.006        | CNH | 3.714.982     | 03/01/2024 | HSBC               | (4.373)      | -      |
| USD | 669.763        | CNH | 4.784.020     | 03/01/2024 | Merrill Lynch      | (1.651)      | -      |
| USD | 65.082         | CNH | 465.304       | 03/01/2024 | Morgan Stanley     | (221)        | -      |
| USD | 556.351        | CNH | 3.994.808     | 03/01/2024 | Standard Chartered | (4.300)      | -      |
| USD | 762.779        | CNH | 5.474.240     | 03/01/2024 | State Street       | (5.503)      | -      |
| USD | 2.562.366      | CNH | 18.260.446    | 05/02/2024 | State Street       | (6.406)      | -      |
| USD | 5.928          | EUR | 5.423         | 03/01/2024 | Barclays           | (75)         | -      |
| USD | 30.878.135     | EUR | 28.268.464    | 03/01/2024 | BNP Paribas        | (415.055)    | (0,01) |
| USD | 39.632.447     | EUR | 36.277.102    | 03/01/2024 | Citibank           | (526.305)    | (0,01) |
| USD | 1.840          | EUR | 1.680         | 03/01/2024 | Goldman Sachs      | (20)         | -      |
| USD | 33.445         | EUR | 30.587        | 03/01/2024 | HSBC               | (415)        | -      |
| USD | 1.258.809.955  | EUR | 1.152.161.767 | 03/01/2024 | Morgan Stanley     | (16.633.129) | (0,28) |
| USD | 1.436          | EUR | 1.329         | 03/01/2024 | RBC                | (35)         | -      |
| USD | 6.353.586      | EUR | 5.889.525     | 03/01/2024 | Standard Chartered | (166.118)    | -      |
| USD | 17.406.974     | EUR | 15.903.120    | 03/01/2024 | State Street       | (197.782)    | -      |
| USD | 1.328.565.312  | EUR | 1.199.894.613 | 05/02/2024 | HSBC               | (1.583.513)  | (0,03) |



JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| USD   | 1.249          | EUR           | 1.133         | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (6)                              | -                |
| USD   | 164.569        | GBP           | 129.869       | 03/01/2024      | Barclays              | (806)                            | -                |
| USD   | 17.862.852     | GBP           | 14.106.349    | 03/01/2024      | Citibank              | (100.172)                        | -                |
| USD   | 206.669.398    | GBP           | 163.362.104   | 03/01/2024      | HSBC                  | (1.355.908)                      | (0,02)           |
| USD   | 308.469        | GBP           | 244.549       | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | (2.939)                          | -                |
| USD   | 13.055.304     | GBP           | 10.311.757    | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (75.687)                         | -                |
| USD   | 238.340.505    | GBP           | 187.261.533   | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | (164.811)                        | -                |
| USD   | 333.235        | JPY           | 49.437.521    | 04/01/2024      | Barclays              | (16.215)                         | -                |
| USD   | 446.259        | JPY           | 63.371.560    | 04/01/2024      | Citibank              | (1.683)                          | -                |
| USD   | 601.750        | JPY           | 88.511.855    | 04/01/2024      | Goldman Sachs         | (23.896)                         | -                |
| USD   | 553.337        | JPY           | 80.277.521    | 04/01/2024      | HSBC                  | (14.105)                         | -                |
| USD   | 181.003        | JPY           | 25.963.600    | 04/01/2024      | State Street          | (2.521)                          | -                |
| USD   | 377.187        | JPY           | 53.141.844    | 05/02/2024      | HSBC                  | (388)                            | -                |
| USD   | 1.515          | NOK           | 15.743        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | (39)                             | -                |
| USD   | 6.948          | NOK           | 74.946        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (452)                            | -                |
| USD   | 37.781         | NZD           | 61.473        | 03/01/2024      | Barclays              | (1.150)                          | -                |
| USD   | 9.064          | NZD           | 14.663        | 03/01/2024      | Citibank              | (222)                            | -                |
| USD   | 18.158         | NZD           | 29.713        | 03/01/2024      | HSBC                  | (660)                            | -                |
| USD   | 8.473          | NZD           | 13.517        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (87)                             | -                |
| USD   | 11.068         | NZD           | 17.757        | 03/01/2024      | RBC                   | (177)                            | -                |
| USD   | 83.442         | SEK           | 847.541       | 03/01/2024      | Barclays              | (874)                            | -                |
| USD   | 51.376         | SEK           | 533.808       | 03/01/2024      | Citibank              | (1.729)                          | -                |
| USD   | 333.103        | SEK           | 3.380.216     | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | (3.171)                          | -                |
| USD   | 1.494.826      | SEK           | 15.601.259    | 03/01/2024      | HSBC                  | (57.237)                         | -                |
| USD   | 1.599          | SEK           | 16.672        | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | (60)                             | -                |
| USD   | 78.345         | SEK           | 817.204       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (2.953)                          | -                |
| USD   | 2.766.483      | SEK           | 28.215.070    | 03/01/2024      | RBC                   | (40.442)                         | -                |
| USD   | 2.810.634      | SEK           | 29.227.137    | 03/01/2024      | State Street          | (96.975)                         | -                |
| USD   | 7.468          | SGD           | 9.859         | 02/01/2024      | BNP Paribas           | (3)                              | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                       | <b>(22.696.081)</b>              | <b>(0,37)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                       | <b>11.913.541</b>                | <b>0,20</b>      |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | (1.482)            | EUR    | (195.597.437)          | 771.502                          | 0,01             |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024   | (3)                | EUR    | (469.556)              | 8.402                            | -                |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | (2.502)            | USD    | (271.711.335)          | 225.427                          | -                |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024  | (1.938)            | USD    | (228.305.485)          | 914.879                          | 0,02             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                    |        |                        | <b>1.920.210</b>                 | <b>0,03</b>      |
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2024   | 969                | AUD    | 77.059.907             | (387.335)                        | (0,01)           |
| Australia 3 Year Bond, 15/03/2024  | 156                | AUD    | 11.362.725             | (12.502)                         | -                |
| Canada 10 Year Bond, 19/03/2024  | 1.286              | CAD    | 120.281.741            | (432.035)                        | (0,01)           |
| Canada 5 Year Bond, 19/03/2024   | 7                  | CAD    | 594.915                | (662)                            | -                |
| Euro-BTP, 07/03/2024   | 15                 | EUR    | 1.981.060              | (11.706)                         | -                |
| Euro-Bund, 07/03/2024  | 115                | EUR    | 17.461.791             | (113.597)                        | -                |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | 901                | EUR    | 106.241.301            | (81.777)                         | -                |
| Japan 10 Year Bond Mini, 12/03/2024  | 273                | JPY    | 28.271.451             | (79.105)                         | -                |
| Long Gilt, 26/03/2024  | 368                | GBP    | 48.102.940             | (281.761)                        | -                |
| Short-Term Euro-BTP, 07/03/2024  | 1.660              | EUR    | 195.936.234            | (284.831)                        | (0,01)           |
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | 680                | USD    | 139.912.656            | (630.346)                        | (0,01)           |
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | 397                | USD    | 44.733.836             | (97.770)                         | -                |
| US Long Bond, 19/03/2024   | 1.899              | USD    | 236.692.547            | (1.250.250)                      | (0,02)           |
| US Ultra Bond, 19/03/2024  | 725                | USD    | 96.776.172             | (466.540)                        | (0,01)           |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(4.130.217)</b>               | <b>(0,07)</b>    |
| <b>Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>(2.210.007)</b>               | <b>(0,04)</b>    |

## JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

### Contrats de swap sur défaut de crédit

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Acheter/<br>Vendre | Intérêt<br>(versé)/<br>taux<br>perçus | Date<br>d'échéance | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|--------------|---------------------|--------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 89.000.000   | USD    | Citigroup    | CDX.NA.IG.41-V1     | Achat              | (1,00)%                               | 20/12/2028         | (1.775.466)                | (0,03)                 |
| <b>Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |                     |                    |                                       |                    | <b>(1.775.466)</b>         | <b>(0,03)</b>          |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Passifs</b>  |        |              |                     |                    |                                       |                    | <b>(1.775.466)</b>         | <b>(0,03)</b>          |

### Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie | Description des titres  | Date<br>d'échéance | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|--------------|---|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 25.000.000   | CAD    | Citigroup    | Paiement taux variable BA 3 month<br>Réception taux fixe 1,649% | 05/10/2026         | (1.296.587)                | (0,02)                 |
| 47.800.000   | CAD    | Citigroup    | Paiement taux variable BA 3 month<br>Réception taux fixe 1,659% | 03/10/2024         | (1.261.857)                | (0,02)                 |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |   |                    | <b>(2.558.444)</b>         | <b>(0,04)</b>          |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Passifs</b> |        |              |   |                    | <b>(2.558.444)</b>         | <b>(0,04)</b>          |

# JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Denmark Government Bond 0%                                      | DKK    | 14.590.000                      | 1.657.623                  | 0,07                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Denmark Government Bond 4,5%                                    | DKK    | 13.131.000                      | 2.250.558                  | 0,09                   |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | Denmark Government Bond 0,25%                                   | DKK    | 5.070.000                       | 387.908                    | 0,02                   |
| Australia Government Bond, Reg. S 3,25% 21/04/2025   | AUD    | 1.507.000                       | 920.889                    | 0,04                   |   |        |                                 | <b>6.413.565</b>           | <b>0,26</b>            |
| Australia Government Bond, Reg. S 0,5% 21/09/2026  | AUD    | 7.315.000                       | 4.146.730                  | 0,17                   | <i>Estonia</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/11/2028   | AUD    | 6.335.000                       | 3.748.702                  | 0,15                   | Estonia Government Bond, Reg. S 4%                              | EUR    | 8.792.000                       | 9.456.016                  | 0,39                   |
| Australia Government Bond, Reg. S 3,25% 21/04/2029   | AUD    | 8.540.000                       | 5.154.562                  | 0,21                   |   |        |                                 | <b>9.456.016</b>           | <b>0,39</b>            |
| Australia Government Bond, Reg. S 2,5% 21/05/2030  | AUD    | 12.515.000                      | 7.164.063                  | 0,29                   | <i>France</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/11/2032   | AUD    | 25.725.000                      | 13.275.981                 | 0,54                   | Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,05% | EUR    | 7.200.000                       | 6.927.070                  | 0,28                   |
| Australia Government Bond, Reg. S 3,75% 21/04/2037   | AUD    | 3.546.000                       | 2.111.197                  | 0,09                   | Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,625% 16/10/2024                 | USD    | 16.682.000                      | 14.657.676                 | 0,60                   |
| Australia Government Bond, Reg. S 2,75% 21/05/2041   | AUD    | 863.000                         | 434.502                    | 0,02                   | Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,25% 11/12/2024                  | GBP    | 1.900.000                       | 2.091.260                  | 0,09                   |
| Australia Government Bond, Reg. S 1,75% 21/06/2051   | AUD    | 4.000.000                       | 1.457.135                  | 0,06                   | Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,5% 17/01/2025                   | EUR    | 3.800.000                       | 3.691.762                  | 0,15                   |
| Australia Government Bond, Reg. S 4,75% 21/06/2054   | AUD    | 26.690.000                      | 17.741.068                 | 0,72                   | Dexia Credit Local SA, Reg. S 2,125% 12/02/2025                 | GBP    | 6.200.000                       | 6.916.147                  | 0,28                   |
|  |        |                                 | <b>56.154.829</b>          | <b>2,29</b>            | Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,25% 27/10/2025                  | EUR    | 1.300.000                       | 1.263.519                  | 0,05                   |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,25% 10/12/2026                  | GBP    | 5.000.000                       | 5.134.596                  | 0,21                   |
| Oesterreichische Kontrollbank AG, Reg. S 0,5% 15/12/2025   | GBP    | 7.828.000                       | 8.372.973                  | 0,34                   | Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,01% 22/01/2027                  | EUR    | 3.800.000                       | 3.515.657                  | 0,14                   |
|  |        |                                 | <b>8.372.973</b>           | <b>0,34</b>            | Dexia Credit Local SA, Reg. S 0% 21/01/2028                     | EUR    | 3.800.000                       | 3.431.605                  | 0,14                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2040        | EUR    | 1.492.779                       | 1.034.297                  | 0,04                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 0,1% 22/06/2030  | EUR    | 3.968.817                       | 3.441.267                  | 0,14                   | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/06/2044        | EUR    | 70.970                          | 44.463                     | 0,00                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1% 22/06/2031  | EUR    | 1.954.457                       | 1.766.813                  | 0,07                   | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,5% 25/05/2050        | EUR    | 9.500.038                       | 6.900.163                  | 0,28                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 22/04/2033   | EUR    | 3.588.188                       | 3.214.074                  | 0,13                   | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,75% 25/05/2053       | EUR    | 1.530.000                       | 860.204                    | 0,04                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3% 22/06/2033  | EUR    | 4.268.250                       | 4.408.937                  | 0,18                   | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 3% 25/05/2054          | EUR    | 1.227.238                       | 1.204.344                  | 0,05                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,9% 22/06/2038  | EUR    | 2.700.000                       | 2.385.524                  | 0,10                   | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 1,75% 25/05/2066       | EUR    | 1.897.317                       | 1.357.400                  | 0,06                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,6% 22/06/2047  | EUR    | 9.926                           | 7.473                      | 0,00                   | France Government Bond OAT, Reg. S, 144A 0,5% 25/05/2072        | EUR    | 810.771                         | 340.838                    | 0,01                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,7% 22/06/2050  | EUR    | 3.548.245                       | 2.644.193                  | 0,11                   | France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/11/2029                | EUR    | 18.760.000                      | 16.458.289                 | 0,67                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,4% 22/06/2053  | EUR    | 310.000                         | 207.867                    | 0,01                   | France Government Bond OAT, Reg. S 1,5% 25/05/2031              | EUR    | 1.730.000                       | 1.633.583                  | 0,07                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 3,3% 22/06/2054  | EUR    | 7.296.000                       | 7.444.617                  | 0,30                   | France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/05/2032                | EUR    | 17.526.000                      | 14.346.959                 | 0,58                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,25% 22/06/2057   | EUR    | 339.300                         | 278.945                    | 0,01                   | France Government Bond OAT, Reg. S 4% 25/10/2038                | EUR    | 16.925.130                      | 19.378.365                 | 0,79                   |
| Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 22/06/2066   | EUR    | 1.264.000                       | 1.002.367                  | 0,04                   |   |        |                                 | <b>111.188.197</b>         | <b>4,53</b>            |
| Belgium Government Bond, Reg. S 3,75% 22/06/2045   | EUR    | 3.085.000                       | 3.413.467                  | 0,14                   | <i>Allemagne</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>30.215.544</b>          | <b>1,23</b>            | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,3% 15/02/2033              | EUR    | 25.200.000                      | 25.833.783                 | 1,05                   |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 3,25% 04/07/2042             | EUR    | 4.630.000                       | 5.285.872                  | 0,22                   |
| Canada Government Bond 1,25% 01/03/2025  | CAD    | 7.355.000                       | 4.848.885                  | 0,20                   | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2,5% 15/08/2046              | EUR    | 7.180.000                       | 7.448.433                  | 0,30                   |
| Canada Government Bond 8% 01/06/2027   | CAD    | 8.355.000                       | 6.561.626                  | 0,27                   | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1,25% 15/08/2048             | EUR    | 12.150.000                      | 9.855.138                  | 0,40                   |
| Canada Government Bond 2% 01/06/2028   | CAD    | 5.265.000                       | 3.425.606                  | 0,14                   | Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2052                | EUR    | 9.080.000                       | 4.831.854                  | 0,20                   |
| Canada Government Bond 2,25% 01/06/2029  | CAD    | 7.137.000                       | 4.671.530                  | 0,19                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 5,05% 04/02/2025                | CAD    | 4.349.000                       | 2.975.030                  | 0,12                   |
| Canada Government Bond 5,75% 01/06/2033  | CAD    | 14.665.000                      | 12.118.482                 | 0,49                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 4,125% 18/02/2026       | GBP    | 13.520.000                      | 15.521.220                 | 0,63                   |
| Canada Government Bond 5% 01/06/2037   | CAD    | 545.000                         | 448.198                    | 0,02                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 29/05/2026       | EUR    | 17.710.000                      | 17.861.155                 | 0,73                   |
| Canada Government Bond 4% 01/06/2041   | CAD    | 1.438.000                       | 1.099.657                  | 0,04                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027        | EUR    | 19.500.000                      | 18.743.644                 | 0,76                   |
| Canada Government Bond 2,75% 01/12/2048  | CAD    | 3.214.000                       | 2.083.970                  | 0,08                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75% 15/03/2028        | EUR    | 29.523.000                      | 29.942.128                 | 1,22                   |
| Canada Government Bond 2% 01/12/2051   | CAD    | 3.420.000                       | 1.881.713                  | 0,08                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,125% 10/10/2028       | EUR    | 15.540.000                      | 16.041.903                 | 0,65                   |
| Canada Government Bond 2,75% 01/12/2064  | CAD    | 3.745.000                       | 2.429.398                  | 0,10                   | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 4,875% 10/10/2028       | GBP    | 23.740.000                      | 28.644.027                 | 1,17                   |
|  |        |                                 | <b>39.569.065</b>          | <b>1,61</b>            | Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0% 09/11/2028           | EUR    | 8.434.000                       | 7.510.283                  | 0,31                   |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1,375% 08/09/2025        | GBP    | 4.688.000                       | 5.131.772                  | 0,21                   |
| Denmark Government Bond 1,75% 15/11/2025   | DKK    | 4.380.000                       | 580.363                    | 0,02                   | Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 0,875% 15/12/2026        | GBP    | 3.930.000                       | 4.148.588                  | 0,17                   |
| Denmark Government Bond 0,5% 15/11/2027  | DKK    | 12.164.000                      | 1.537.113                  | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |

## JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Landwirtschaftliche Rentenbank,<br>Reg. S 0,375% 14/02/2028                                      | EUR    | 12.900.000                      | 11.877.301                 | 0,49                   | Japan Government Five Year Bond<br>0,005% 20/03/2026             | JPY    | 6.216.450.000                   | 39.667.671                 | 1,62                   |
| Landwirtschaftliche Rentenbank,<br>Reg. S 2,75% 16/02/2032                                       | EUR    | 24.200.000                      | 24.578.568                 | 1,00                   | Japan Government Five Year Bond<br>0,1% 20/09/2027               | JPY    | 4.090.600.000                   | 26.110.144                 | 1,06                   |
|  |        |                                 | <b>236.230.699</b>         | <b>9,63</b>            | Japan Government Forty Year Bond<br>2,2% 20/03/2050              | JPY    | 155.300.000                     | 1.117.339                  | 0,04                   |
| <i>Hongrie</i>   |        |                                 |                            |                        | Japan Government Forty Year Bond<br>2,2% 20/03/2051              | JPY    | 709.150.000                     | 5.098.066                  | 0,21                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S<br>6,125% 22/05/2028   | USD    | 8.990.000                       | 8.455.456                  | 0,34                   | Japan Government Forty Year Bond<br>1,7% 20/03/2054              | JPY    | 1.053.250.000                   | 6.778.416                  | 0,28                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S<br>0,125% 21/09/2028   | EUR    | 4.892.000                       | 4.100.592                  | 0,17                   | Japan Government Forty Year Bond<br>0,4% 20/03/2056              | JPY    | 2.697.150.000                   | 11.757.270                 | 0,48                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S<br>5,375% 12/09/2033   | EUR    | 7.380.000                       | 7.904.024                  | 0,32                   | Japan Government Forty Year Bond<br>0,5% 20/03/2060              | JPY    | 285.250.000                     | 1.231.147                  | 0,05                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S<br>1,75% 05/06/2035  | EUR    | 1.500.000                       | 1.154.999                  | 0,05                   | Japan Government Ten Year Bond<br>0,1% 20/03/2027                | JPY    | 6.048.650.000                   | 38.667.594                 | 1,58                   |
|  |        |                                 | <b>21.615.071</b>          | <b>0,88</b>            | Japan Government Ten Year Bond<br>0,1% 20/09/2028                | JPY    | 486.100.000                     | 3.086.957                  | 0,13                   |
| <i>Israël</i>  |        |                                 |                            |                        | Japan Government Ten Year Bond<br>0,1% 20/12/2028                | JPY    | 451.400.000                     | 2.864.383                  | 0,12                   |
| Israel Government Bond, Reg. S<br>0,625% 18/01/2032  | EUR    | 8.931.000                       | 6.898.787                  | 0,28                   | Japan Government Ten Year Bond<br>0,1% 20/06/2030                | JPY    | 258.550.000                     | 1.629.141                  | 0,07                   |
|  |        |                                 | <b>6.898.787</b>           | <b>0,28</b>            | Japan Government Ten Year Bond<br>0,1% 20/12/2030                | JPY    | 188.850.000                     | 1.184.160                  | 0,05                   |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | Japan Government Thirty Year Bond<br>1,7% 20/06/2033             | JPY    | 162.900.000                     | 1.144.677                  | 0,05                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S, 144A 2,45% 01/09/2033                              | EUR    | 1.712.000                       | 1.557.550                  | 0,06                   | Japan Government Thirty Year Bond<br>2% 20/09/2040               | JPY    | 272.400.000                     | 1.942.567                  | 0,08                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S, 144A 3,35% 01/03/2035                              | EUR    | 2.140.000                       | 2.062.713                  | 0,08                   | Japan Government Thirty Year Bond<br>2,2% 20/03/2041             | JPY    | 140.850.000                     | 1.029.875                  | 0,04                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S, 144A 3,45% 01/03/2048                              | EUR    | 1.340.000                       | 1.202.921                  | 0,05                   | Japan Government Thirty Year Bond<br>2% 20/03/2042               | JPY    | 972.850.000                     | 6.899.213                  | 0,28                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S, 144A 2,15% 01/03/2072                              | EUR    | 1.850.000                       | 1.131.082                  | 0,05                   | Japan Government Thirty Year Bond<br>1,4% 20/12/2045             | JPY    | 685.750.000                     | 4.311.319                  | 0,17                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S 3,6% 29/09/2025                                     | EUR    | 30.320.000                      | 30.640.119                 | 1,25                   | Japan Government Thirty Year Bond<br>0,6% 20/12/2046             | JPY    | 1.134.800.000                   | 5.973.690                  | 0,24                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S 0,5% 01/02/2026                                     | EUR    | 4.882.000                       | 4.652.433                  | 0,19                   | Japan Government Thirty Year Bond<br>0,8% 20/12/2047             | JPY    | 852.250.000                     | 4.637.599                  | 0,19                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S 3,85% 15/09/2026                                    | EUR    | 13.600.000                      | 13.963.599                 | 0,57                   | Japan Government Thirty Year Bond<br>0,4% 20/12/2049             | JPY    | 3.048.200.000                   | 14.534.761                 | 0,59                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S 1,25% 01/12/2026                                    | EUR    | 4.390.000                       | 4.206.654                  | 0,17                   | Japan Government Thirty Year Bond<br>1,4% 20/03/2053             | JPY    | 260.600.000                     | 1.565.803                  | 0,06                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S 0,85% 15/01/2027                                    | EUR    | 4.480.000                       | 4.231.425                  | 0,17                   | Japan Government Twenty Year Bond<br>1,9% 20/03/2031             | JPY    | 5.140.150.000                   | 36.333.522                 | 1,48                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S 0,25% 15/03/2028                                    | EUR    | 23.265.000                      | 20.866.906                 | 0,85                   | Japan Government Twenty Year Bond<br>1,5% 20/06/2034             | JPY    | 9.833.750.000                   | 67.856.268                 | 2,77                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S 3,4% 01/04/2028                                     | EUR    | 4.981.000                       | 5.075.385                  | 0,21                   | Japan Government Twenty Year Bond<br>1,2% 20/12/2034             | JPY    | 539.950.000                     | 3.612.441                  | 0,15                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S 0,5% 15/07/2028                                     | EUR    | 12.070.000                      | 10.839.045                 | 0,44                   | Japan Government Twenty Year Bond<br>1,3% 20/06/2035             | JPY    | 408.350.000                     | 2.753.462                  | 0,11                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S 2,8% 15/06/2029                                     | EUR    | 18.860.000                      | 18.595.211                 | 0,76                   | Japan Government Twenty Year Bond<br>1,2% 20/09/2035             | JPY    | 442.400.000                     | 2.946.416                  | 0,12                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S 3,85% 15/12/2029                                    | EUR    | 24.167.000                      | 25.054.201                 | 1,02                   | Japan Government Twenty Year Bond<br>0,7% 20/03/2037             | JPY    | 2.286.200.000                   | 14.163.390                 | 0,58                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro,<br>Reg. S 4,35% 01/11/2033                                    | EUR    | 20.246.000                      | 21.477.678                 | 0,88                   | Japan Government Twenty Year Bond<br>0,6% 20/09/2037             | JPY    | 3.281.150.000                   | 19.926.816                 | 0,81                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro<br>Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN,<br>144A 3,1% 15/09/2026 | EUR    | 15.000.000                      | 20.794.401                 | 0,85                   | Japan Government Twenty Year Bond<br>0,4% 20/03/2039             | JPY    | 116.400.000                     | 670.452                    | 0,03                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro<br>Inflation Linked Bond, Reg. S, FRN,<br>144A 1,6% 22/11/2028 | EUR    | 17.560.000                      | 17.029.024                 | 0,69                   | Japan Government Twenty Year Bond<br>0,3% 20/06/2039             | JPY    | 1.677.950.000                   | 9.466.226                  | 0,39                   |
| Italy Government Bond 2,375%<br>17/10/2024   | USD    | 33.331.000                      | 29.415.255                 | 1,20                   | Japan Government Twenty Year Bond<br>0,4% 20/06/2040             | JPY    | 6.115.300.000                   | 34.384.671                 | 1,40                   |
|  |        |                                 | <b>232.795.602</b>         | <b>9,49</b>            | Japan International Cooperation<br>Agency 4% 23/05/2028          | USD    | 15.016.000                      | 13.354.744                 | 0,54                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>531.429.759</b>              | <b>21,66</b>               |                        |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Lettonie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Development Bank of Japan, Inc.,<br>Reg. S 1,875% 01/09/2026                                     | USD    | 23.730.000                      | 20.022.161                 | 0,82                   | Latvia Government Bond, Reg. S<br>3,875% 25/03/2027              | EUR    | 3.972.000                       | 4.087.954                  | 0,17                   |
| Development Bank of Japan, Inc.,<br>Reg. S 1,25% 20/10/2026                                      | USD    | 21.940.000                      | 18.157.471                 | 0,74                   | Latvia Government Bond, Reg. S<br>3,5% 17/01/2028                | EUR    | 6.040.000                       | 6.183.933                  | 0,25                   |
| Japan Bank for International Co. 2,5%<br>23/05/2024  | USD    | 12.036.000                      | 10.749.409                 | 0,44                   | Latvia Government Bond, Reg. S<br>3,875% 22/05/2029              | EUR    | 2.530.000                       | 2.617.366                  | 0,11                   |
| Japan Bank for International Co.<br>4,25% 26/01/2026   | USD    | 18.132.000                      | 16.279.958                 | 0,66                   | Latvia Government Bond, Reg. S<br>3,875% 12/07/2033              | EUR    | 8.740.000                       | 9.177.210                  | 0,37                   |
| Japan Bank for International Co.<br>4,25% 27/04/2026   | USD    | 27.644.000                      | 24.800.233                 | 1,01                   |  |        | <b>22.066.463</b>               | <b>0,90</b>                |                        |
| Japan Bank for International Co.<br>1,625% 20/01/2027  | USD    | 2.178.000                       | 1.811.985                  | 0,07                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Japan Bank for International Co.<br>3,125% 15/02/2028  | EUR    | 14.580.000                      | 14.813.563                 | 0,60                   | European Financial Stability Facility,<br>Reg. S 1,5% 15/12/2025 | EUR    | 24.710.000                      | 24.189.324                 | 0,99                   |
| Japan Bank for International<br>Cooperation 2,25% 04/11/2026                                     | USD    | 2.280.000                       | 1.940.284                  | 0,08                   |  |        | <b>24.189.324</b>               | <b>0,99</b>                |                        |
| Japan Bank for International<br>Cooperation 4,625% 19/07/2028                                    | USD    | 25.338.000                      | 23.192.338                 | 0,94                   | <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Japan Bank for International<br>Cooperation 3,5% 31/10/2028                                      | USD    | 3.000.000                       | 2.611.111                  | 0,11                   | Mexico Government Bond 5,4%<br>09/02/2028                        | USD    | 3.679.000                       | 3.414.623                  | 0,14                   |
| Japan Government CPI Linked Bond<br>0,005% 10/03/2031  | JPY    | 133.900.000                     | 981.763                    | 0,04                   | Mexico Government Bond 4,5%<br>22/04/2029                        | USD    | 4.570.000                       | 4.070.045                  | 0,16                   |
| Japan Government CPI Linked Bond,<br>FRN 0,1% 10/03/2029   | JPY    | 1.300.500.000                   | 9.369.283                  | 0,38                   | Mexico Government Bond 4,75%<br>27/04/2032                       | USD    | 3.000.000                       | 2.615.230                  | 0,11                   |

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Mexico Government Bond 3,5%<br>12/02/2034                                  | USD    | 6.500.000                       | 4.979.223                  | 0,20                   | Spain Government Bond, Reg. S,<br>144A 3,15% 30/04/2033 | EUR    | 18.006.000                      | 18.318.737                 | 0,75                   |
| Mexico Government Bond 6,75%<br>27/09/2034                                 | USD    | 4.500.000                       | 4.395.325                  | 0,18                   | Spain Government Bond, Reg. S,<br>144A 3,55% 31/10/2033 | EUR    | 79.062.000                      | 82.857.767                 | 3,38                   |
| Mexico Government Bond 6,35%<br>09/02/2035                                 | USD    | 4.300.000                       | 4.090.882                  | 0,17                   | Spain Government Bond, Reg. S,<br>144A 3,9% 30/07/2039  | EUR    | 25.312.000                      | 26.845.988                 | 1,09                   |
|  |        |                                 | <b>23.565.328</b>          | <b>0,96</b>            |   |        |                                 | <b>208.747.525</b>         | <b>8,51</b>            |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Organisations supranationales</i>                    |        |                                 |                            |                        |
| Netherlands Government Bond,<br>Reg. S, 144A 0% 15/07/2030                 | EUR    | 5.210.000                       | 4.532.524                  | 0,19                   | European Investment Bank 0%<br>17/06/2027               | EUR    | 3.000.000                       | 2.766.638                  | 0,11                   |
| Netherlands Government Bond,<br>Reg. S, 144A 2,5% 15/01/2033               | EUR    | 4.360.000                       | 4.439.454                  | 0,18                   | European Investment Bank, Reg. S<br>0,375% 15/09/2027   | EUR    | 6.478.000                       | 6.026.114                  | 0,25                   |
| Netherlands Government Bond,<br>Reg. S, 144A 4% 15/01/2037                 | EUR    | 4.290.000                       | 5.007.585                  | 0,20                   | European Investment Bank, Reg. S<br>2,75% 28/07/2028    | EUR    | 17.948.000                      | 18.248.091                 | 0,74                   |
| Netherlands Government Bond,<br>Reg. S, 144A 0,5% 15/01/2040               | EUR    | 1.035.000                       | 767.065                    | 0,03                   | European Stability Mechanism, Reg. S<br>0% 15/12/2026   | EUR    | 2.299.099                       | 2.142.474                  | 0,09                   |
| Netherlands Government Bond,<br>Reg. S, 144A 2,75% 15/01/2047              | EUR    | 2.705.000                       | 2.830.855                  | 0,12                   | European Union, Reg. S 0%<br>06/07/2026                 | EUR    | 7.496.526                       | 7.049.206                  | 0,29                   |
| Netherlands Government Bond,<br>Reg. S, 144A 0% 15/01/2052                 | EUR    | 1.150.000                       | 592.343                    | 0,02                   | European Union, Reg. S 3,375%<br>04/10/2038             | EUR    | 25.226.000                      | 26.492.345                 | 1,08                   |
| Netherlands Government Bond,<br>Reg. S, 144A 2% 15/01/2054                 | EUR    | 1.795.000                       | 1.618.552                  | 0,07                   |   |        |                                 | <b>62.724.868</b>          | <b>2,56</b>            |
|  |        |                                 | <b>19.788.378</b>          | <b>0,81</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Pologne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Suède</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg.<br>S 6,25% 31/10/2028                    | USD    | 5.631.000                       | 5.377.020                  | 0,22                   | Sweden Government Bond, Reg. S 1%<br>12/11/2026         | SEK    | 5.280.000                       | 458.051                    | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>5.377.020</b>           | <b>0,22</b>            | Sweden Government Bond, Reg. S<br>0,75% 12/05/2028      | SEK    | 8.770.000                       | 746.330                    | 0,03                   |
| <i>Portugal</i>  |        |                                 |                            |                        | Sweden Government Bond, Reg. S<br>0,125% 12/05/2031     | SEK    | 22.465.000                      | 1.764.548                  | 0,07                   |
| Portugal Government Bond, Reg. S<br>5,125% 15/10/2024                      | USD    | 10.426.000                      | 9.409.523                  | 0,38                   | Sweden Government Bond, Reg. S<br>3,5% 30/03/2039       | SEK    | 4.170.000                       | 438.218                    | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>9.409.523</b>           | <b>0,38</b>            | Sweden Government Bond, Reg. S<br>1,375% 23/06/2071     | SEK    | 1.875.000                       | 115.794                    | 0,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>3.522.941</b>           | <b>0,14</b>            |
| <i>Slovaquie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Royaume-Uni</i>                                      |        |                                 |                            |                        |
| Slovakia Government Bond, Reg. S<br>3,625% 08/06/2033                      | EUR    | 11.006.280                      | 11.416.798                 | 0,47                   | UK Treasury, Reg. S 0,375%<br>22/10/2030                | GBP    | 13.340.000                      | 12.563.780                 | 0,51                   |
|  |        |                                 | <b>11.416.798</b>          | <b>0,47</b>            | UK Treasury, Reg. S 0,625%<br>31/07/2035                | GBP    | 2.896.000                       | 2.362.769                  | 0,10                   |
| <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        | UK Treasury, Reg. S 1,75%<br>07/09/2037                 | GBP    | 3.564.585                       | 3.176.609                  | 0,13                   |
| Korea Government Bond 0%<br>16/09/2025                                     | EUR    | 7.474.000                       | 7.083.499                  | 0,29                   | UK Treasury, Reg. S 4,75%<br>07/12/2038                 | GBP    | 3.076.000                       | 3.861.205                  | 0,16                   |
| Korea Government Bond 2,75%<br>19/01/2027                                  | USD    | 4.334.000                       | 3.747.332                  | 0,15                   | UK Treasury, Reg. S 1,125%<br>31/01/2039                | GBP    | 1.256.000                       | 982.216                    | 0,04                   |
| Korea Government Bond, Reg. S<br>2,125% 10/06/2024                         | EUR    | 3.950.000                       | 3.915.694                  | 0,16                   | UK Treasury, Reg. S 4,25%<br>07/12/2040                 | GBP    | 3.098.000                       | 3.662.099                  | 0,15                   |
|  |        |                                 | <b>14.746.525</b>          | <b>0,60</b>            | UK Treasury, Reg. S 1,25%<br>22/10/2041                 | GBP    | 3.803.000                       | 2.832.937                  | 0,12                   |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | UK Treasury, Reg. S 4,5% 07/12/2042                     | GBP    | 6.288.000                       | 7.624.577                  | 0,31                   |
| Spain Bonos y Obligaciones del<br>Estado 0,8% 30/07/2029                   | EUR    | 6.480.000                       | 5.876.998                  | 0,24                   | UK Treasury, Reg. S 3,25%<br>22/01/2044                 | GBP    | 5.846.000                       | 5.913.464                  | 0,24                   |
| Spain Bonos y Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A 1,6%<br>30/04/2025  | EUR    | 28.527.000                      | 28.029.104                 | 1,14                   | UK Treasury, Reg. S 3,5% 22/01/2045                     | GBP    | 1.821.000                       | 1.907.714                  | 0,08                   |
| Spain Bonos y Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A 1,5%<br>30/04/2027  | EUR    | 11.034.000                      | 10.675.012                 | 0,44                   | UK Treasury, Reg. S 0,875%<br>31/01/2046                | GBP    | 8.102.000                       | 4.969.164                  | 0,20                   |
| Spain Bonos y Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A 0,8%<br>30/07/2027  | EUR    | 2.577.000                       | 2.426.255                  | 0,10                   | UK Treasury, Reg. S 4,25%<br>07/12/2046                 | GBP    | 2.160.000                       | 2.523.773                  | 0,10                   |
| Spain Bonos y Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A 1,95%<br>30/07/2030 | EUR    | 8.035.000                       | 7.688.667                  | 0,31                   | UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/07/2047                     | GBP    | 4.619.000                       | 3.222.996                  | 0,13                   |
| Spain Bonos y Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A 1,85%<br>30/07/2035 | EUR    | 3.073.000                       | 2.704.627                  | 0,11                   | UK Treasury, Reg. S 1,75%<br>22/01/2049                 | GBP    | 3.186.820                       | 2.316.320                  | 0,09                   |
| Spain Bonos y Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A 1,2%<br>31/10/2040  | EUR    | 2.243.000                       | 1.612.041                  | 0,07                   | UK Treasury, Reg. S 1,25%<br>31/07/2051                 | GBP    | 4.673.000                       | 2.847.901                  | 0,12                   |
| Spain Bonos y Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A 1% 30/07/2042       | EUR    | 1.495.000                       | 1.001.234                  | 0,04                   | UK Treasury, Reg. S 3,75%<br>22/07/2052                 | GBP    | 1.996.000                       | 2.155.480                  | 0,09                   |
| Spain Bonos y Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A 2,7%<br>31/10/2048  | EUR    | 4.610.000                       | 3.973.382                  | 0,16                   | UK Treasury, Reg. S 1,5% 31/07/2053                     | GBP    | 7.070.000                       | 4.530.034                  | 0,18                   |
| Spain Bonos y Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A 1% 31/10/2050       | EUR    | 2.365.000                       | 1.337.190                  | 0,05                   | UK Treasury, Reg. S 3,75%<br>22/10/2053                 | GBP    | 1.780.000                       | 1.906.783                  | 0,08                   |
| Spain Bonos y Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A 3,45%<br>30/07/2066 | EUR    | 745.000                         | 697.493                    | 0,03                   | UK Treasury, Reg. S 4,25%<br>07/12/2055                 | GBP    | 1.799.000                       | 2.120.771                  | 0,09                   |
| Spain Bonos y Obligaciones del<br>Estado, Reg. S, 144A 1,45%<br>31/10/2071 | EUR    | 704.000                         | 357.950                    | 0,01                   | UK Treasury, Reg. S 4% 22/01/2060                       | GBP    | 1.372.840                       | 1.563.890                  | 0,06                   |
| Spain Government Bond, Reg. S,<br>144A 1,3% 31/10/2026                     | EUR    | 2.420.000                       | 2.339.300                  | 0,10                   | UK Treasury, Reg. S 0,5% 22/10/2061                     | GBP    | 1.675.000                       | 652.395                    | 0,03                   |
| Spain Government Bond, Reg. S,<br>144A 1,4% 30/04/2028                     | EUR    | 12.575.000                      | 12.005.780                 | 0,49                   | UK Treasury, Reg. S 1,625%<br>22/10/2071                | GBP    | 3.920.000                       | 2.336.123                  | 0,09                   |
|  |        |                                 |                            |                        | UK Treasury, Reg. S 1,125%<br>22/10/2073                | GBP    | 645.000                         | 309.686                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>76.342.686</b>          | <b>3,11</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>                            |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | US Treasury 0,75% 30/04/2026                            | USD    | 17.605.000                      | 14.705.001                 | 0,60                   |
|  |        |                                 |                            |                        | US Treasury 1,625% 15/05/2026                           | USD    | 61.785.000                      | 52.638.643                 | 2,15                   |
|  |        |                                 |                            |                        | US Treasury 1,25% 30/11/2026                            | USD    | 5.953.000                       | 4.969.341                  | 0,20                   |
|  |        |                                 |                            |                        | US Treasury 0,5% 30/04/2027                             | USD    | 65.960.200                      | 53.156.019                 | 2,17                   |
|  |        |                                 |                            |                        | US Treasury 1,125% 29/02/2028                           | USD    | 61.220.000                      | 49.405.114                 | 2,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | US Treasury 1,25% 31/05/2028                            | USD    | 61.515.000                      | 49.607.365                 | 2,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | US Treasury 1,5% 15/02/2030                             | USD    | 79.250.000                      | 62.367.092                 | 2,54                   |

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| US Treasury 0,625% 15/05/2030  | USD    | 51.040.000                      | 37.675.931                 | 1,54                   |
| US Treasury 2,75% 15/08/2032   | USD    | 9.495.600                       | 7.861.399                  | 0,32                   |
| US Treasury 4,5% 15/11/2033  | USD    | 30.160.000                      | 28.626.202                 | 1,17                   |
| US Treasury 4,5% 15/02/2036  | USD    | 8.265.000                       | 7.975.338                  | 0,32                   |
| US Treasury 4,625% 15/02/2040  | USD    | 15.620.000                      | 15.135.402                 | 0,62                   |
| US Treasury 1,125% 15/05/2040  | USD    | 20.930.000                      | 12.230.806                 | 0,50                   |
| US Treasury 1,125% 15/08/2040  | USD    | 19.170.000                      | 11.091.721                 | 0,45                   |
| US Treasury 1,875% 15/02/2041  | USD    | 36.353.000                      | 23.690.408                 | 0,97                   |
| US Treasury 2% 15/11/2041  | USD    | 24.645.000                      | 16.172.759                 | 0,66                   |
| US Treasury 3,125% 15/02/2042  | USD    | 11.992.100                      | 9.423.839                  | 0,38                   |
| US Treasury 2,75% 15/08/2042   | USD    | 36.990.000                      | 27.216.611                 | 1,11                   |
| US Treasury 2,5% 15/02/2045  | USD    | 3.393.000                       | 2.331.646                  | 0,09                   |
| US Treasury 3% 15/05/2045  | USD    | 1.480.000                       | 1.107.786                  | 0,05                   |
| US Treasury 2,875% 15/08/2045  | USD    | 4.080.000                       | 2.984.358                  | 0,12                   |
| US Treasury 2,5% 15/05/2046  | USD    | 11.142.000                      | 7.572.370                  | 0,31                   |
| US Treasury 3% 15/02/2047  | USD    | 15.927.000                      | 11.817.729                 | 0,48                   |
| US Treasury 3% 15/02/2048  | USD    | 9.110.000                       | 6.737.701                  | 0,27                   |
| US Treasury 3,125% 15/05/2048  | USD    | 16.735.000                      | 12.651.993                 | 0,52                   |
| US Treasury 2,25% 15/08/2049   | USD    | 9.650.000                       | 6.116.890                  | 0,25                   |
| US Treasury 2,375% 15/11/2049  | USD    | 4.753.000                       | 3.095.240                  | 0,13                   |
| US Treasury 2% 15/02/2050  | USD    | 17.364.000                      | 10.366.613                 | 0,42                   |
| US Treasury 1,25% 15/05/2050   | USD    | 5.984.000                       | 2.928.526                  | 0,12                   |
| US Treasury 1,375% 15/08/2050  | USD    | 47.240.000                      | 23.892.379                 | 0,97                   |
| US Treasury 1,625% 15/11/2050  | USD    | 19.620.000                      | 10.607.145                 | 0,43                   |
| US Treasury 3% 15/08/2052  | USD    | 5.890.000                       | 4.369.406                  | 0,18                   |
| US Treasury Inflation Indexed 1,375%<br>15/07/2033   | USD    | 65.755.000                      | 58.387.746                 | 2,38                   |
|  |        |                                 | <b>648.916.519</b>         | <b>26,45</b>           |
| <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>2.421.154.005</b>       | <b>98,69</b>           |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>2.421.154.005</b>       | <b>98,69</b>           |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>2.421.154.005</b>       | <b>98,69</b>           |
| Liquidités   |        |                                 | 22.223.051                 | 0,91                   |
| Autres actifs/(passifs)  |        |                                 | 9.886.072                  | 0,40                   |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>2.453.263.128</b>       | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 26,45            |
| Japon  | 21,66            |
| Allemagne  | 9,63             |
| Italie   | 9,49             |
| Espagne  | 8,51             |
| France   | 4,53             |
| Royaume-Uni  | 3,11             |
| Organisations supranationales                                | 2,56             |
| Australie  | 2,29             |
| Canada   | 1,61             |
| Belgique   | 1,23             |
| Luxembourg   | 0,99             |
| Mexique  | 0,96             |
| Lettonie   | 0,90             |
| Hongrie  | 0,88             |
| Pays-Bas   | 0,81             |
| Corée du Sud   | 0,60             |
| Slovaquie  | 0,47             |
| Estonia  | 0,39             |
| Portugal   | 0,38             |
| Autriche   | 0,34             |
| Israël   | 0,28             |
| Danemark   | 0,26             |
| Pologne  | 0,22             |
| Suède  | 0,14             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>98,69</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 1,31             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu  | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD   | 6.285.402      | EUR           | 3.868.487      | 03/01/2024      | Citibank              | 1.833                            | -                |
| AUD   | 20.788         | EUR           | 12.535         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 265                              | -                |
| AUD   | 9.479.171      | EUR           | 5.732.099      | 03/01/2024      | HSBC                  | 104.827                          | 0,01             |
| AUD   | 27.056         | EUR           | 16.494         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 167                              | -                |
| AUD   | 34.247         | EUR           | 20.858         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 230                              | -                |
| AUD   | 77.877         | EUR           | 47.713         | 03/01/2024      | RBC                   | 241                              | -                |
| AUD   | 100.276        | EUR           | 60.565         | 03/01/2024      | State Street          | 1.182                            | -                |
| AUD   | 19.174         | EUR           | 11.782         | 05/02/2024      | Citibank              | 22                               | -                |
| AUD   | 8.175.302      | EUR           | 5.018.562      | 05/02/2024      | Standard Chartered    | 14.236                           | -                |
| CAD   | 5.750.607      | EUR           | 3.925.456      | 03/01/2024      | Barclays              | 2.238                            | -                |
| EUR   | 54.981         | AUD           | 89.285         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 2                                | -                |
| EUR   | 4.139          | AUD           | 6.703          | 03/01/2024      | State Street          | 12                               | -                |
| EUR   | 22.094         | AUD           | 35.772         | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 72                               | -                |
| EUR   | 115.725        | AUD           | 187.916        | 05/02/2024      | State Street          | 41                               | -                |
| EUR   | 6.185.369      | DKK           | 46.095.012     | 03/01/2024      | HSBC                  | 371                              | -                |
| EUR   | 17.856         | GBP           | 15.382         | 03/01/2024      | Barclays              | 161                              | -                |
| EUR   | 39.237         | GBP           | 33.662         | 03/01/2024      | RBC                   | 515                              | -                |
| EUR   | 163.738.442    | GBP           | 141.587.611    | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 867.923                          | 0,04             |
| EUR   | 7.465.913      | JPY           | 1.160.810.090  | 04/01/2024      | Citibank              | 54.104                           | -                |
| EUR   | 44.986.789     | JPY           | 6.971.608.609  | 04/01/2024      | State Street          | 472.848                          | 0,03             |
| EUR   | 2.582.288      | SEK           | 28.614.728     | 05/02/2024      | Citibank              | 10.716                           | -                |
| EUR   | 1.074          | SGD           | 1.555          | 03/01/2024      | Citibank              | 10                               | -                |
| EUR   | 11.161.039     | USD           | 12.119.899     | 03/01/2024      | Barclays              | 212.621                          | 0,01             |
| EUR   | 4.068          | USD           | 4.393          | 03/01/2024      | Citibank              | 100                              | -                |
| EUR   | 2.346.318      | USD           | 2.538.944      | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 52.782                           | -                |
| EUR   | 44.996.781     | USD           | 49.165.732     | 03/01/2024      | HSBC                  | 583.292                          | 0,02             |
| EUR   | 1.115.147.449  | USD           | 1.218.863.059  | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 14.096.817                       | 0,57             |
| EUR   | 16.580.228     | USD           | 18.116.603     | 03/01/2024      | RBC                   | 214.733                          | 0,01             |
| EUR   | 8.902.320      | USD           | 9.762.304      | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 83.617                           | -                |
| EUR   | 3.822.349      | USD           | 4.131.651      | 03/01/2024      | State Street          | 90.050                           | -                |
| EUR   | 849.314.705    | USD           | 940.818.767    | 05/02/2024      | Citibank              | 625.088                          | 0,03             |
| EUR   | 163.816        | USD           | 180.749        | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 767                              | -                |
| EUR   | 5.536          | USD           | 6.106          | 05/02/2024      | State Street          | 28                               | -                |
| GBP   | 16.114         | EUR           | 18.513         | 05/02/2024      | Barclays              | 1                                | -                |
| GBP   | 6.462.722      | EUR           | 7.425.190      | 05/02/2024      | Standard Chartered    | 5                                | -                |
| JPY   | 449.582.889    | EUR           | 2.786.930      | 04/01/2024      | Citibank              | 83.671                           | -                |
| NOK   | 615.370        | EUR           | 52.725         | 03/01/2024      | Barclays              | 2.159                            | -                |
| NOK   | 48.976.301     | EUR           | 4.204.469      | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 163.745                          | 0,01             |
| NOK   | 12.986.962     | EUR           | 1.137.939      | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 20.373                           | -                |
| NOK   | 11.533.061     | EUR           | 977.449        | 03/01/2024      | HSBC                  | 51.189                           | -                |
| NOK   | 195.372.862    | EUR           | 16.693.779     | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 731.599                          | 0,03             |
| NOK   | 4.633.440      | EUR           | 403.184        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 10.074                           | -                |
| NOK   | 848.703        | EUR           | 74.999         | 03/01/2024      | RBC                   | 698                              | -                |
| NOK   | 1.140.201      | EUR           | 96.942         | 03/01/2024      | State Street          | 4.753                            | -                |
| NOK   | 5.483.018      | EUR           | 488.345        | 05/02/2024      | Barclays              | 429                              | -                |
| NOK   | 639.092        | EUR           | 56.755         | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 216                              | -                |
| NOK   | 268.608.432    | EUR           | 23.858.489     | 05/02/2024      | State Street          | 86.158                           | -                |
| SGD   | 2.720          | EUR           | 1.860          | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 2                                | -                |
| SGD   | 6.765          | EUR           | 4.610          | 05/02/2024      | HSBC                  | 21                               | -                |
| USD   | 11.332.963     | EUR           | 10.197.481     | 02/01/2024      | State Street          | 40.065                           | -                |
| USD   | 85.237         | EUR           | 76.836         | 03/01/2024      | Barclays              | 163                              | -                |
| USD   | 2.633.976      | EUR           | 2.363.165      | 05/02/2024      | HSBC                  | 12.881                           | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b> |                |               |                |                 |                       | <b>18.700.113</b>                | <b>0,76</b>      |
| AUD   | 185.582        | EUR           | 114.319        | 02/01/2024      | State Street          | (44)                             | -                |
| AUD   | 317.263        | EUR           | 195.975        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | (616)                            | -                |
| AUD   | 24.215         | EUR           | 14.950         | 03/01/2024      | HSBC                  | (39)                             | -                |
| AUD   | 21.127         | EUR           | 13.013         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (4)                              | -                |
| EUR   | 22.947         | AUD           | 37.407         | 03/01/2024      | Barclays              | (87)                             | -                |
| EUR   | 11.955         | AUD           | 19.881         | 03/01/2024      | Citibank              | (287)                            | -                |
| EUR   | 57.014.108     | AUD           | 94.291.850     | 03/01/2024      | HSBC                  | (1.047.354)                      | (0,04)           |
| EUR   | 27.964         | AUD           | 45.880         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (286)                            | -                |
| EUR   | 1.791          | AUD           | 2.939          | 03/01/2024      | RBC                   | (19)                             | -                |
| EUR   | 34.214         | AUD           | 56.405         | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (518)                            | -                |
| EUR   | 997.271        | AUD           | 1.638.932      | 03/01/2024      | State Street          | (11.924)                         | -                |
| EUR   | 54.006.420     | AUD           | 87.977.160     | 05/02/2024      | Standard Chartered    | (153.203)                        | (0,01)           |
| EUR   | 43.926.895     | CAD           | 65.414.175     | 03/01/2024      | State Street          | (751.311)                        | (0,03)           |
| EUR   | 6.187.228      | DKK           | 46.095.012     | 05/02/2024      | BNP Paribas           | (220)                            | -                |
| EUR   | 17.342         | GBP           | 15.100         | 03/01/2024      | RBC                   | (28)                             | -                |
| EUR   | 19.505         | GBP           | 16.957         | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (1)                              | -                |
| EUR   | 145.255.991    | GBP           | 126.427.619    | 05/02/2024      | Standard Chartered    | (88)                             | -                |
| EUR   | 9.345.281      | JPY           | 1.501.942.332  | 04/01/2024      | HSBC                  | (244.668)                        | (0,01)           |
| EUR   | 19.373.894     | JPY           | 3.070.997.824  | 04/01/2024      | Merrill Lynch         | (234.524)                        | (0,01)           |
| EUR   | 36.889.789     | JPY           | 5.929.574.227  | 04/01/2024      | Morgan Stanley        | (970.731)                        | (0,04)           |
| EUR   | 276.279.058    | JPY           | 44.323.642.590 | 04/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | (6.728.804)                      | (0,28)           |
| EUR   | 379.450.716    | JPY           | 59.207.592.418 | 05/02/2024      | HSBC                  | (27.454)                         | -                |
| EUR   | 488.586        | NOK           | 5.483.018      | 02/01/2024      | Barclays              | (447)                            | -                |
| EUR   | 612.766        | NOK           | 7.114.280      | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (21.759)                         | -                |
| EUR   | 243.536        | NOK           | 2.859.740      | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | (11.524)                         | -                |
| EUR   | 1.404          | NOK           | 16.392         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (58)                             | -                |
| EUR   | 221.324        | NOK           | 2.491.944      | 03/01/2024      | State Street          | (933)                            | -                |
| EUR   | 2.508.622      | SEK           | 28.614.728     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (62.909)                         | -                |
| EUR   | 4.609          | SGD           | 6.765          | 02/01/2024      | HSBC                  | (21)                             | -                |

JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| EUR   | 1.008          | SGD           | 1.477         | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (2)                              | -                |
| EUR   | 76.736         | USD           | 85.237        | 05/02/2024      | Barclays           | (154)                            | -                |
| EUR   | 24.623         | USD           | 27.446        | 05/02/2024      | Standard Chartered | (135)                            | -                |
| EUR   | 13.080.578     | USD           | 14.560.217    | 05/02/2024      | State Street       | (53.839)                         | -                |
| GBP   | 3.250.676      | EUR           | 3.782.503     | 03/01/2024      | Barclays           | (43.198)                         | -                |
| GBP   | 50.667         | EUR           | 58.758        | 03/01/2024      | Citibank           | (475)                            | -                |
| GBP   | 57.876         | EUR           | 67.484        | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (909)                            | -                |
| GBP   | 13.712         | EUR           | 15.814        | 03/01/2024      | HSBC               | (41)                             | -                |
| GBP   | 12.046.185     | EUR           | 13.979.259    | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (122.339)                        | -                |
| GBP   | 36.825         | EUR           | 42.874        | 03/01/2024      | RBC                | (513)                            | -                |
| GBP   | 6.181.509      | EUR           | 7.148.582     | 03/01/2024      | Standard Chartered | (37.892)                         | -                |
| GBP   | 66.366         | EUR           | 76.689        | 03/01/2024      | State Street       | (347)                            | -                |
| JPY   | 2.668.040.024  | EUR           | 17.305.549    | 04/01/2024      | Barclays           | (270.028)                        | (0,01)           |
| JPY   | 633.360.341    | EUR           | 4.045.050     | 04/01/2024      | State Street       | (1.024)                          | -                |
| SGD   | 2.972          | EUR           | 2.041         | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (6)                              | -                |
| SGD   | 1.793          | EUR           | 1.231         | 03/01/2024      | Citibank           | (4)                              | -                |
| SGD   | 1.975          | EUR           | 1.364         | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (12)                             | -                |
| SGD   | 1.820          | EUR           | 1.248         | 03/01/2024      | HSBC               | (2)                              | -                |
| SGD   | 17.670         | EUR           | 12.151        | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (57)                             | -                |
| SGD   | 5.965          | EUR           | 4.100         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (17)                             | -                |
| SGD   | 280.712        | EUR           | 192.334       | 03/01/2024      | State Street       | (199)                            | -                |
| SGD   | 312.597        | EUR           | 214.111       | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (106)                            | -                |
| SGD   | 3.029          | EUR           | 2.077         | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | (4)                              | -                |
| USD   | 54.406.240     | EUR           | 49.737.042    | 03/01/2024      | Barclays           | (589.581)                        | (0,02)           |
| USD   | 38.857.739     | EUR           | 35.668.459    | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (566.618)                        | (0,02)           |
| USD   | 4.800.000      | EUR           | 4.386.481     | 03/01/2024      | HSBC               | (50.438)                         | -                |
| USD   | 1.169.054.422  | EUR           | 1.070.649.214 | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (14.592.835)                     | (0,60)           |
| USD   | 42.276.490     | EUR           | 38.693.578    | 03/01/2024      | RBC                | (503.433)                        | (0,02)           |
| USD   | 12.478         | EUR           | 11.431        | 03/01/2024      | Standard Chartered | (158)                            | -                |
| USD   | 119.596.851    | EUR           | 109.757.607   | 03/01/2024      | State Street       | (1.720.705)                      | (0,08)           |
| USD   | 1.055.120.402  | EUR           | 952.499.359   | 05/02/2024      | Citibank           | (701.031)                        | (0,03)           |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(29.525.963)</b>              | <b>(1,20)</b>    |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs</b>    |                |               |               |                 |                    | <b>(10.825.850)</b>              | <b>(0,44)</b>    |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale EUR | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| 3 Month Euribor, 16/12/2024  | (148)              | EUR    | (36.144.375)           | 334.275                          | 0,01             |
| 3 Month Euribor, 16/09/2024  | (86)               | EUR    | (20.930.788)           | 294.337                          | 0,01             |
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2024   | (45)               | AUD    | (3.232.731)            | 16.249                           | -                |
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | (757)              | EUR    | (90.253.325)           | 353.455                          | 0,02             |
| Euro-BTP, 07/03/2024   | (32)               | EUR    | (3.817.760)            | 50.959                           | -                |
| Euro-Bund, 07/03/2024  | (863)              | EUR    | (118.373.395)          | 1.127.809                        | 0,05             |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024   | (87)               | EUR    | (12.300.930)           | 256.650                          | 0,01             |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | (1.576)            | EUR    | (167.871.580)          | 148.686                          | 0,01             |
| US Ultra Bond, 19/03/2024  | (48)               | USD    | (5.787.940)            | 27.128                           | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                    |        |                        | <b>2.609.548</b>                 | <b>0,11</b>      |
| 3 Month Euribor, 15/12/2025  | 587                | EUR    | 143.928.731            | (50.617)                         | -                |
| 3 Month Euribor, 15/09/2025  | 88                 | EUR    | 21.579.250             | (287.130)                        | (0,01)           |
| 3 Month Euribor, 16/06/2025  | 148                | EUR    | 36.277.575             | (308.500)                        | (0,01)           |
| 3 Month SOFR, 17/09/2024   | (70)               | USD    | (15.089.600)           | (46.635)                         | -                |
| 3 Month SOFR, 19/03/2024   | 85                 | USD    | 18.166.398             | (9.555)                          | -                |
| Euro-OAT, 07/03/2024   | 78                 | EUR    | 10.258.950             | (86.217)                         | (0,01)           |
| Long Gilt, 26/03/2024  | 4                  | GBP    | 472.320                | (3.359)                          | -                |
| Short-Term Euro-BTP, 07/03/2024  | 1.061              | EUR    | 113.129.125            | (164.455)                        | (0,01)           |
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | 1.064              | USD    | 197.761.657            | (233.582)                        | (0,01)           |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | 552                | USD    | 54.151.676             | (32.149)                         | -                |
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | 352                | USD    | 35.829.494             | (72.608)                         | -                |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024  | 238                | USD    | 25.327.476             | (65.508)                         | -                |
| US Long Bond, 19/03/2024   | 382                | USD    | 43.010.586             | (129.525)                        | (0,01)           |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(1.489.840)</b>               | <b>(0,06)</b>    |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>     |                    |        |                        | <b>1.119.708</b>                 | <b>0,05</b>      |



## JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie | Description des titres   | Date d'échéance | Valeur de marché EUR | % de l'Actif net |
|--|--------|--------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 190.000.000  | USD    | Citigroup    | Paiement taux variable SOFR 1 day<br>Réception taux fixe 3,476%      | 14/07/2028      | 1.059.148            | 0,04             |
| 36.000.000   | EUR    | Citigroup    | Paiement taux variable EURIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 2,824% | 22/07/2035      | 1.451.189            | 0,06             |
| 35.700.000   | EUR    | Citigroup    | Paiement taux variable EURIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 2,919% | 14/05/2035      | 1.771.621            | 0,07             |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs</b>  |        |              |  |                 | <b>4.281.958</b>     | <b>0,17</b>      |
| 25.000.000   | USD    | Citigroup    | Paiement taux fixe 4,271%<br>Réception taux variable SOFR 1 day      | 15/02/2041      | (2.283.438)          | (0,09)           |
| 24.132.000   | EUR    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,092%<br>Réception taux variable EURIBOR 6 month | 04/10/2038      | (1.743.592)          | (0,07)           |
| 14.800.000   | EUR    | Citigroup    | Paiement taux fixe 2,516%<br>Réception taux variable EURIBOR 6 month | 14/05/2055      | (1.027.124)          | (0,04)           |
| 15.000.000   | EUR    | Citigroup    | Paiement taux fixe 2,44%<br>Réception taux variable EURIBOR 6 month  | 22/07/2055      | (807.665)            | (0,03)           |
| 1.780.000.000  | EUR    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,712%<br>Réception taux variable ESTR 1 day      | 12/06/2024      | (628.664)            | (0,03)           |
| 45.000.000   | USD    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,472%<br>Réception taux variable SOFR 1 day      | 14/07/2036      | (407.755)            | (0,02)           |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |  |                 | <b>(6.898.238)</b>   | <b>(0,28)</b>    |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Passifs</b> |        |              |  |                 | <b>(2.616.280)</b>   | <b>(0,11)</b>    |

# JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>Japon</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,875% 01/09/2026           | USD    | 1.040.000                       | 877.499                    | 1,38                   |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,25% 20/10/2026            | USD    | 1.060.000                       | 877.252                    | 1,38                   |
| Australia Government Bond, Reg. S 0,25% 21/11/2024   | AUD    | 820.000                         | 488.810                    | 0,77                   | Japan Bank for International Co. 4,25% 26/01/2026                   | USD    | 534.000                         | 479.456                    | 0,75                   |
| Australia Government Bond, Reg. S 0,25% 21/11/2025   | AUD    | 680.000                         | 392.672                    | 0,61                   | Japan Bank for International Co. 4,25% 27/04/2026                   | USD    | 950.000                         | 852.273                    | 1,34                   |
|  |        |                                 | <b>881.482</b>             | <b>1,38</b>            | Japan Bank for International Cooperation 2,25% 04/11/2026           | USD    | 1.020.000                       | 868.022                    | 1,36                   |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | Japan Bank for International Cooperation 4,625% 19/07/2028          | USD    | 350.000                         | 320.361                    | 0,50                   |
| Canada Government Bond 1,5% 01/09/2024   | CAD    | 383.000                         | 256.126                    | 0,40                   | Japan Bank for International Cooperation 3,25% 20/07/2028           | USD    | 374.000                         | 323.003                    | 0,51                   |
| Canada Government Bond 2,25% 01/06/2025  | CAD    | 1.018.000                       | 677.576                    | 1,06                   | Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/09/2024                     | JPY    | 173.400.000                     | 1.108.334                  | 1,74                   |
| Canada Government Bond 1,5% 01/06/2026   | CAD    | 760.000                         | 494.116                    | 0,78                   | Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/12/2024                     | JPY    | 201.800.000                     | 1.290.018                  | 2,03                   |
|  |        |                                 | <b>1.427.818</b>           | <b>2,24</b>            | Japan Government Five Year Bond 0,1% 20/06/2025                     | JPY    | 140.550.000                     | 898.640                    | 1,41                   |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | Japan Government Five Year Bond 0,005% 20/06/2026                   | JPY    | 27.850.000                      | 177.682                    | 0,28                   |
| Denmark Government Bond 0% 15/11/2024  | DKK    | 425.000                         | 55.504                     | 0,09                   | Japan Government Ten Year Bond 0,6% 20/06/2024                      | JPY    | 207.300.000                     | 1.327.937                  | 2,08                   |
| Denmark Government Bond 1,75% 15/11/2025   | DKK    | 1.555.000                       | 206.042                    | 0,32                   | Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2026                      | JPY    | 275.150.000                     | 1.759.234                  | 2,76                   |
|  |        |                                 | <b>261.546</b>             | <b>0,41</b>            |   |        |                                 | <b>11.159.711</b>          | <b>17,52</b>           |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Lettonie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0% 17/01/2024                              | EUR    | 1.600.000                       | 1.597.624                  | 2,51                   | Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 25/03/2027                    | EUR    | 165.000                         | 169.817                    | 0,27                   |
| Caisse Centrale du Credit Immobilier de France SA, Reg. S 0,05% 25/03/2025                           | EUR    | 400.000                         | 384.837                    | 0,60                   | Latvia Government Bond, Reg. S 3,5% 17/01/2028                      | EUR    | 178.000                         | 182.241                    | 0,29                   |
| Dexia Credit Local SA, Reg. S 0,625% 03/02/2024  | EUR    | 2.100.000                       | 2.094.166                  | 3,29                   | Latvia Government Bond, Reg. S 3,875% 22/05/2029                    | EUR    | 88.000                          | 91.039                     | 0,14                   |
| Dexia Credit Local SA, Reg. S 4,375% 18/02/2026  | GBP    | 1.000.000                       | 1.149.334                  | 1,81                   |   |        |                                 | <b>443.097</b>             | <b>0,70</b>            |
|  |        |                                 | <b>5.225.961</b>           | <b>8,21</b>            | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | European Financial Stability Facility, Reg. S 0,5% 11/07/2025       | EUR    | 660.000                         | 637.925                    | 1,00                   |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875% 18/07/2024  | GBP    | 1.470.000                       | 1.650.710                  | 2,59                   | European Financial Stability Facility, Reg. S 1,5% 15/12/2025       | EUR    | 1.252.000                       | 1.225.618                  | 1,93                   |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,875% 29/05/2026  | EUR    | 470.000                         | 474.011                    | 0,75                   |   |        |                                 | <b>1.863.543</b>           | <b>2,93</b>            |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,25% 30/06/2027   | EUR    | 200.000                         | 192.243                    | 0,30                   | <i>Mexique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1,375% 08/09/2025   | GBP    | 133.000                         | 145.590                    | 0,23                   | Mexico Government Bond 4,5% 22/04/2029                              | USD    | 430.000                         | 382.958                    | 0,60                   |
|  |        |                                 | <b>2.462.554</b>           | <b>3,87</b>            |   |        |                                 | <b>382.958</b>             | <b>0,60</b>            |
| <i>Hongrie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Pologne</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Hungary Government Bond, Reg. S 6,125% 22/05/2028  | USD    | 289.000                         | 271.816                    | 0,43                   | Bank Gospodarstwa Krajowego, Reg. S 6,25% 31/10/2028                | USD    | 200.000                         | 190.979                    | 0,30                   |
|  |        |                                 | <b>271.816</b>             | <b>0,43</b>            |   |        |                                 | <b>190.979</b>             | <b>0,30</b>            |
| <i>Israël</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Portugal</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Israel Government Bond, Reg. S 1,5% 18/01/2027   | EUR    | 700.000                         | 650.912                    | 1,02                   | Portugal Government Bond, Reg. S 5,125% 15/10/2024                  | USD    | 947.000                         | 854.673                    | 1,34                   |
|  |        |                                 | <b>650.912</b>             | <b>1,02</b>            |   |        |                                 | <b>854.673</b>             | <b>1,34</b>            |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,35% 01/02/2025   | EUR    | 1.115.000                       | 1.081.246                  | 1,70                   | Korea Government Bond 0% 16/09/2025                                 | EUR    | 595.000                         | 563.912                    | 0,88                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,45% 15/05/2025   | EUR    | 235.000                         | 230.064                    | 0,36                   |   |        |                                 | <b>563.912</b>             | <b>0,88</b>            |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3,6% 29/09/2025  | EUR    | 905.000                         | 914.555                    | 1,44                   | <i>Espagne</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0,5% 01/02/2026  | EUR    | 1.303.000                       | 1.241.729                  | 1,95                   | Spain Bonos y Obligaciones del Estado, Reg. S, 144A 1,6% 30/04/2025 | EUR    | 973.000                         | 956.018                    | 1,50                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 0% 01/08/2026  | EUR    | 165.000                         | 153.727                    | 0,24                   | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,95% 30/04/2026                | EUR    | 1.032.000                       | 1.016.711                  | 1,59                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,25% 01/12/2026   | EUR    | 520.000                         | 498.283                    | 0,78                   | Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3,5% 31/05/2029                 | EUR    | 620.000                         | 647.862                    | 1,02                   |
| Italy Government Bond 0,875% 06/05/2024  | USD    | 2.030.000                       | 1.803.518                  | 2,83                   |   |        |                                 | <b>2.620.591</b>           | <b>4,11</b>            |
| Italy Government Bond 2,375% 17/10/2024  | USD    | 1.433.000                       | 1.264.650                  | 1,99                   | <i>Organisations supranationales</i>                                |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>7.187.772</b>           | <b>11,29</b>           | European Stability Mechanism, Reg. S 1% 23/09/2025                  | EUR    | 540.000                         | 525.177                    | 0,82                   |
|  |        |                                 |                            |                        | European Stability Mechanism, Reg. S 0% 15/12/2026                  | EUR    | 87.603                          | 81.635                     | 0,13                   |
|  |        |                                 |                            |                        | European Union, Reg. S 0,8% 04/07/2025                              | EUR    | 660.000                         | 640.424                    | 1,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | European Union, Reg. S 2,75% 05/10/2026                             | EUR    | 832.931                         | 839.250                    | 1,32                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>2.086.486</b>           | <b>3,28</b>            |

# JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Suède</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Sweden Government Bond, Reg. S 2,5%<br>12/05/2025   | SEK    | 2.010.000                       | 179.693                    | 0,28                   |
|   |        |                                 | <b>179.693</b>             | <b>0,28</b>            |
| <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        |
| UK Treasury, Reg. S 4,125% 29/01/2027   | GBP    | 385.000                         | 449.670                    | 0,71                   |
|   |        |                                 | <b>449.670</b>             | <b>0,71</b>            |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 1,75% 30/06/2024  | USD    | 2.090.000                       | 1.856.171                  | 2,92                   |
| US Treasury 0,75% 15/11/2024  | USD    | 1.300.000                       | 1.132.878                  | 1,78                   |
| US Treasury 0,375% 30/04/2025   | USD    | 3.355.000                       | 2.867.221                  | 4,50                   |
| US Treasury 2,875% 30/04/2025   | USD    | 360.000                         | 318.051                    | 0,50                   |
| US Treasury 0,25% 31/10/2025  | USD    | 2.906.100                       | 2.437.542                  | 3,83                   |
| US Treasury 4% 15/02/2026   | USD    | 1.140.000                       | 1.024.601                  | 1,61                   |
| US Treasury 2,5% 28/02/2026   | USD    | 2.483.000                       | 2.163.574                  | 3,40                   |
| US Treasury 2,25% 31/03/2026  | USD    | 2.720.000                       | 2.356.024                  | 3,70                   |
| US Treasury 0,875% 30/06/2026   | USD    | 1.650.000                       | 1.377.737                  | 2,16                   |
| US Treasury 1,25% 31/12/2026  | USD    | 2.600.000                       | 2.166.988                  | 3,40                   |
| US Treasury Bill 0% 25/01/2024  | USD    | 1.380.000                       | 1.241.699                  | 1,95                   |
|   |        |                                 | <b>18.942.486</b>          | <b>29,75</b>           |
| <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>58.107.660</b>          | <b>91,25</b>           |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>          |        |                                 | <b>58.107.660</b>          | <b>91,25</b>           |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>               |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Japon</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Japan Treasury Bill 0% 22/07/2024   | JPY    | 97.600.000                      | 623.629                    | 0,98                   |
|   |        |                                 | <b>623.629</b>             | <b>0,98</b>            |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury Bill 0% 04/01/2024  | USD    | 1.335.000                       | 1.204.914                  | 1,89                   |
| US Treasury Bill 0% 01/02/2024  | USD    | 1.560.000                       | 1.402.197                  | 2,20                   |
| US Treasury Bill 0% 29/02/2024  | USD    | 880.000                         | 787.797                    | 1,24                   |
| US Treasury Bill 0% 14/03/2024  | USD    | 580.000                         | 518.184                    | 0,81                   |
|   |        |                                 | <b>3.913.092</b>           | <b>6,14</b>            |
| <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>4.536.721</b>           | <b>7,12</b>            |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>4.536.721</b>           | <b>7,12</b>            |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan EUR Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)†  | EUR    | 36                              | 361.273                    | 0,57                   |
|   |        |                                 | <b>361.273</b>             | <b>0,57</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 | <b>361.273</b>             | <b>0,57</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                    |        |                                 | <b>361.273</b>             | <b>0,57</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>63.005.654</b>          | <b>98,94</b>           |
| <b>Liquidités</b>   |        |                                 | <b>472.548</b>             | <b>0,74</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>202.295</b>             | <b>0,32</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>63.680.497</b>          | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 35,89            |
| Japon  | 18,50            |
| Italie   | 11,29            |
| France   | 8,21             |
| Espagne  | 4,11             |
| Allemagne  | 3,87             |
| Luxembourg   | 3,50             |
| Organisations supranationales                                | 3,28             |
| Canada   | 2,24             |
| Australie  | 1,38             |
| Portugal   | 1,34             |
| Israël   | 1,02             |
| Corée du Sud   | 0,88             |
| Royaume-Uni  | 0,71             |
| Lettonie   | 0,70             |
| Mexique  | 0,60             |
| Hongrie  | 0,43             |
| Danemark   | 0,41             |
| Pologne  | 0,30             |
| Suède  | 0,28             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>98,94</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 1,06             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

†Fonds de parties apparentées.

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD   | 41.493         | EUR           | 25.104        | 03/01/2024      | State Street          | 446                              | -                |
| CAD   | 17.153         | EUR           | 11.584        | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 132                              | -                |
| EUR   | 53.638         | DKK           | 399.728       | 03/01/2024      | HSBC                  | 3                                | -                |
| EUR   | 2.420          | GBP           | 2.087         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 19                               | -                |
| EUR   | 4.342.415      | GBP           | 3.754.965     | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 23.018                           | 0,04             |
| EUR   | 1.316          | GBP           | 1.134         | 03/01/2024      | State Street          | 12                               | -                |
| EUR   | 357.669        | JPY           | 55.543.123    | 04/01/2024      | Citibank              | 3.024                            | 0,01             |
| EUR   | 89.668         | SEK           | 993.629       | 05/02/2024      | Citibank              | 372                              | -                |
| EUR   | 589.744        | USD           | 643.622       | 03/01/2024      | Barclays              | 8.333                            | 0,01             |
| EUR   | 564.923        | USD           | 615.000       | 03/01/2024      | Citibank              | 9.368                            | 0,01             |
| EUR   | 370.786        | USD           | 405.139       | 03/01/2024      | HSBC                  | 4.806                            | 0,01             |
| EUR   | 31.362.002     | USD           | 34.277.615    | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 397.581                          | 0,62             |
| EUR   | 13.832         | USD           | 15.000        | 03/01/2024      | State Street          | 282                              | -                |
| EUR   | 32.102.246     | USD           | 35.560.900    | 05/02/2024      | Citibank              | 23.627                           | 0,04             |
| GBP   | 14.362         | EUR           | 16.450        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 71                               | -                |
| GBP   | 8.817.224      | EUR           | 10.130.339    | 05/02/2024      | Standard Chartered    | 6                                | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                       | <b>471.100</b>                   | <b>0,74</b>      |
| EUR   | 857.986        | AUD           | 1.418.969     | 03/01/2024      | HSBC                  | (15.763)                         | (0,03)           |
| EUR   | 845.590        | AUD           | 1.377.476     | 05/02/2024      | Standard Chartered    | (2.399)                          | -                |
| EUR   | 1.348.585      | CAD           | 2.008.259     | 03/01/2024      | State Street          | (23.066)                         | (0,04)           |
| EUR   | 53.655         | DKK           | 399.728       | 05/02/2024      | BNP Paribas           | (2)                              | -                |
| EUR   | 3.255.407      | GBP           | 2.833.435     | 05/02/2024      | Standard Chartered    | (2)                              | -                |
| EUR   | 6.685.607      | JPY           | 1.072.576.599 | 04/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | (162.829)                        | (0,26)           |
| EUR   | 7.229.915      | JPY           | 1.128.119.722 | 05/02/2024      | HSBC                  | (523)                            | -                |
| EUR   | 87.110         | SEK           | 993.629       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (2.184)                          | -                |
| GBP   | 6.918          | EUR           | 8.005         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | (47)                             | -                |
| GBP   | 948.875        | EUR           | 1.107.336     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (15.829)                         | (0,02)           |
| GBP   | 23.440         | EUR           | 27.290        | 03/01/2024      | RBC                   | (327)                            | -                |
| GBP   | 8.722.229      | EUR           | 10.086.788    | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (53.467)                         | (0,08)           |
| GBP   | 26.151         | EUR           | 30.247        | 03/01/2024      | State Street          | (164)                            | -                |
| GBP   | 16.389         | EUR           | 18.886        | 05/02/2024      | HSBC                  | (56)                             | -                |
| USD   | 12.351         | EUR           | 11.293        | 03/01/2024      | Barclays              | (136)                            | -                |
| USD   | 11.719         | EUR           | 10.843        | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (257)                            | -                |
| USD   | 7.511.979      | EUR           | 6.872.963     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (87.074)                         | (0,14)           |
| USD   | 391.723        | EUR           | 357.706       | 03/01/2024      | State Street          | (3.846)                          | (0,01)           |
| USD   | 7.532.297      | EUR           | 6.799.706     | 05/02/2024      | Citibank              | (5.004)                          | (0,01)           |
| USD   | 14.096         | EUR           | 12.771        | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (55)                             | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                       | <b>(373.030)</b>                 | <b>(0,59)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                       | <b>98.070</b>                    | <b>0,15</b>      |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale EUR | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| 3 Month Euribor, 15/09/2025  | (1)                | EUR    | (245.219)              | 181                              | -                |
| 3 Month Euribor, 16/06/2025  | (1)                | EUR    | (245.118)              | 156                              | -                |
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | (11)               | EUR    | (1.311.475)            | 4.785                            | 0,01             |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | (24)               | EUR    | (2.556.420)            | 2.760                            | 0,01             |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | (16)               | USD    | (1.569.614)            | 1.299                            | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                    |        |                        | <b>9.181</b>                     | <b>0,02</b>      |
| 3 Month Euribor, 16/12/2024  | 1                  | EUR    | 244.219                | (156)                            | -                |
| 3 Month Euribor, 16/09/2024  | 1                  | EUR    | 243.381                | (156)                            | -                |
| 3 Month SOFR, 17/09/2024   | 2                  | USD    | 431.131                | (57)                             | -                |
| 3 Month SOFR, 19/03/2024   | (1)                | USD    | (213.722)              | (3)                              | -                |
| Australia 3 Year Bond, 15/03/2024  | 2                  | AUD    | 131.595                | (145)                            | -                |
| Short-Term Euro-BTP, 07/03/2024  | 14                 | EUR    | 1.492.750              | (2.170)                          | -                |
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | 45                 | USD    | 8.363.980              | (9.432)                          | (0,02)           |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(12.119)</b>                  | <b>(0,02)</b>    |
| <b>Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>(2.938)</b>                   | <b>-</b>         |

# JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Italy Government Bond 0,875%<br>06/05/2024                       | USD    | 3.111.000                       | 3.059.653                  | 0,76                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Italy Government Bond 2,375%<br>17/10/2024                       | USD    | 6.243.000                       | 6.099.093                  | 1,50                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>43.806.429</b>               | <b>10,80</b>               |                        |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Australia Government Bond, Reg. S<br>2,75% 21/11/2028  | AUD    | 4.010.000                       | 2.626.796                  | 0,65                   | Japan Bank for International Co. 2,5%<br>23/05/2024              | USD    | 1.628.000                       | 1.609.550                  | 0,40                   |
| Commonwealth Bank of Australia, Reg. S<br>0,875% 19/02/2029  | EUR    | 2.000.000                       | 1.999.405                  | 0,49                   | Japan Government Five Year Bond 0,4%<br>20/09/2028               | JPY    | 853.750.000                     | 6.084.497                  | 1,50                   |
| New South Wales Treasury Corp., Reg. S<br>1% 08/02/2024  | AUD    | 7.140.000                       | 4.851.409                  | 1,20                   | Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN<br>5,354% 13/09/2028   | USD    | 1.500.000                       | 1.520.361                  | 0,38                   |
| Queensland Treasury Corp., Reg. S<br>5,75% 22/07/2024  | AUD    | 5.800.000                       | 3.985.095                  | 0,98                   | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.<br>5,52% 13/01/2028        | USD    | 1.480.000                       | 1.515.488                  | 0,37                   |
| Treasury Corp. of Victoria 5,5%<br>17/12/2024  | AUD    | 5.740.000                       | 3.961.296                  | 0,98                   |  |        | <b>10.729.896</b>               | <b>2,65</b>                |                        |
| Westpac Banking Corp., Reg. S 1,079%<br>05/04/2027   | EUR    | 7.750.000                       | 8.084.699                  | 1,99                   | <i>Portugal</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>25.508.700</b>          | <b>6,29</b>            | Portugal Obrigacoes do Tesouro, Reg. S,<br>144A 5,65% 15/02/2024 | EUR    | 3.120.000                       | 3.460.081                  | 0,85                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>3.460.081</b>                | <b>0,85</b>                |                        |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 4,375%<br>23/11/2027   | EUR    | 600.000                         | 680.344                    | 0,17                   | <i>Arabie saoudite</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>680.344</b>             | <b>0,17</b>            | Saudi Arabia Government Bond, Reg. S<br>0% 03/03/2024            | EUR    | 2.590.000                       | 2.848.778                  | 0,70                   |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>2.848.778</b>                | <b>0,70</b>                |                        |
| Bank of Montreal, Reg. S 0,125%<br>26/01/2027  | EUR    | 7.000.000                       | 7.109.886                  | 1,75                   | <i>Singapour</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S 3,25%<br>18/01/2028  | EUR    | 2.000.000                       | 2.242.939                  | 0,55                   | Singapore Government Bond 3%<br>01/09/2024                       | SGD    | 16.640.000                      | 12.546.192                 | 3,09                   |
| Canada Government Bond 0,25%<br>01/03/2026   | CAD    | 8.607.000                       | 6.049.434                  | 1,49                   |  |        | <b>12.546.192</b>               | <b>3,09</b>                |                        |
| Ontario Teachers' Finance Trust, Reg. S<br>0,5% 06/05/2025   | EUR    | 2.373.000                       | 2.532.274                  | 0,63                   | <i>Corée du Sud</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Royal Bank of Canada, Reg. S 3,5%<br>25/07/2028  | EUR    | 3.450.000                       | 3.920.713                  | 0,97                   | Export-Import Bank of Korea 2,375%<br>25/06/2024                 | USD    | 2.565.000                       | 2.531.309                  | 0,62                   |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S<br>0,864% 24/03/2027   | EUR    | 7.850.000                       | 8.148.300                  | 2,01                   | Export-Import Bank of Korea, Reg. S<br>0,829% 27/04/2025         | EUR    | 1.441.000                       | 1.541.217                  | 0,38                   |
|  |        |                                 | <b>30.003.546</b>          | <b>7,40</b>            | Korea Development Bank (The) 2,125%<br>01/10/2024                | USD    | 1.726.000                       | 1.688.922                  | 0,42                   |
| <i>Chine</i>   |        |                                 |                            |                        | Korea East-West Power Co. Ltd., Reg. S<br>1,75% 06/05/2025       | USD    | 1.261.000                       | 1.205.368                  | 0,30                   |
| China Development Bank 3,34%<br>14/07/2025   | CNH    | 100.000.000                     | 14.254.759                 | 3,51                   |  |        | <b>6.966.816</b>                | <b>1,72</b>                |                        |
|  |        |                                 | <b>14.254.759</b>          | <b>3,51</b>            | <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>FRN 5,862% 14/09/2026     | USD    | 400.000                         | 401.898                    | 0,10                   |
| BPCE SFH SA, Reg. S 3,375% 13/03/2029  | EUR    | 2.400.000                       | 2.732.392                  | 0,67                   | Banco Santander SA 2,746%<br>28/05/2025                          | USD    | 400.000                         | 386.042                    | 0,09                   |
| Dexia Credit Local SA, Reg. S 1,625%<br>16/10/2024   | USD    | 1.844.000                       | 1.793.600                  | 0,44                   | Banco Santander SA 6,607% 07/11/2028                             | USD    | 2.200.000                       | 2.343.179                  | 0,58                   |
| Societe Generale SA, 144A 5%<br>17/01/2024   | USD    | 1.400.000                       | 1.399.207                  | 0,35                   | Banco Santander SA, FRN 1,722%<br>14/09/2027                     | USD    | 1.000.000                       | 904.186                    | 0,22                   |
|  |        |                                 | <b>5.925.199</b>           | <b>1,46</b>            | Spain Government Bond 3,5%<br>31/05/2029                         | EUR    | 12.900.000                      | 14.922.038                 | 3,68                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>18.957.343</b>               | <b>4,67</b>                |                        |
| Bundesschatzanweisungen, Reg. S 3,1%<br>18/09/2025   | EUR    | 13.000.000                      | 14.527.330                 | 3,58                   | <i>Organisations supranationales</i>                             |        |                                 |                            |                        |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S<br>3,125% 10/10/2028   | EUR    | 10.200.000                      | 11.656.084                 | 2,87                   | African Export-Import Bank (The), Reg. S<br>4,125% 20/06/2024    | USD    | 3.090.000                       | 3.063.086                  | 0,76                   |
|  |        |                                 | <b>26.183.414</b>          | <b>6,45</b>            |  |        | <b>3.063.086</b>                | <b>0,76</b>                |                        |
| <i>Hongrie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Hungary Government Bond, Reg. S<br>6,125% 22/05/2028   | USD    | 2.200.000                       | 2.290.592                  | 0,56                   | Credit Suisse Schweiz AG, Reg. S 3,39%<br>05/12/2025             | EUR    | 3.637.000                       | 4.033.417                  | 1,00                   |
|  |        |                                 | <b>2.290.592</b>           | <b>0,56</b>            | UBS Group AG, Reg. S, FRN 7%<br>30/09/2027                       | GBP    | 2.547.000                       | 3.380.751                  | 0,83                   |
| <i>Indonésie</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>7.414.168</b>                | <b>1,83</b>                |                        |
| Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III,<br>Reg. S 5,4% 15/11/2028                                    | USD    | 1.702.000                       | 1.756.251                  | 0,43                   | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>1.756.251</b>           | <b>0,43</b>            | Barclays plc, FRN 2,279% 24/11/2027                              | USD    | 2.000.000                       | 1.837.987                  | 0,45                   |
| <i>Israël</i>  |        |                                 |                            |                        | HSBC Holdings plc, FRN 1,645%<br>18/04/2026                      | USD    | 805.000                         | 765.329                    | 0,19                   |
| Israel Electric Corp. Ltd., Reg. S, 144A<br>5% 12/11/2024  | USD    | 1.180.000                       | 1.165.561                  | 0,29                   | HSBC Holdings plc, FRN 2,099%<br>04/06/2026                      | USD    | 2.000.000                       | 1.903.886                  | 0,47                   |
|  |        |                                 | <b>1.165.561</b>           | <b>0,29</b>            | HSBC Holdings plc, FRN 4,292%<br>12/09/2026                      | USD    | 2.150.000                       | 2.106.060                  | 0,52                   |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | Lloyds Banking Group plc, FRN 2,438%<br>05/02/2026               | USD    | 720.000                         | 694.801                    | 0,17                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S<br>2,65% 01/12/2027  | EUR    | 6.250.000                       | 6.865.621                  | 1,69                   | Lloyds Banking Group plc, FRN 3,511%<br>18/03/2026               | USD    | 1.355.000                       | 1.323.583                  | 0,33                   |
| Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S<br>3,4% 01/04/2028   | EUR    | 24.630.000                      | 27.782.062                 | 6,85                   | Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985%<br>07/08/2027               | USD    | 1.715.000                       | 1.743.081                  | 0,43                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Nationwide Building Society, FRN, 144A<br>6,557% 18/10/2027      | USD    | 1.360.000                       | 1.406.524                  | 0,35                   |

# JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |  |     |                |             |      |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|-----|----------------|-------------|------|
| NatWest Group plc, FRN 7,472%<br>10/11/2026  | USD    | 344.000                         | 356.087                    | 0,09                   | <i>Iles Caïmans</i><br>Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>5,25% 15/05/2024<br>Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,875% 15/02/2025   | USD    | 2.775.000                       | 2.760.488                  | 0,68                   |  |     |                |             |      |
| NatWest Group plc, FRN 5,847%<br>02/03/2027  | USD    | 1.673.000                       | 1.687.887                  | 0,42                   |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
| NatWest Group plc, FRN 5,516%<br>30/09/2028  | USD    | 1.715.000                       | 1.725.579                  | 0,42                   |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN<br>1,532% 21/08/2026  | USD    | 2.000.000                       | 1.865.804                  | 0,46                   |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN<br>1,673% 14/06/2027  | USD    | 1.215.000                       | 1.104.194                  | 0,27                   |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>2,819% 30/01/2026   | USD    | 2.000.000                       | 1.934.094                  | 0,48                   |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>6,187% 06/07/2027   | USD    | 1.180.000                       | 1.199.427                  | 0,29                   |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
|  |        |                                 | <b>21.654.323</b>          | <b>5,34</b>            |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        | <i>Danemark</i><br>Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,259%<br>22/09/2026 | USD | 815.000        | 829.205     | 0,20 |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |  |     | <b>829.205</b> | <b>0,20</b> |      |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Finlande</i><br>Nordea Bank Abp, 144A 5,375%<br>22/09/2027  | USD    | 1.500.000                       | 1.525.332                  | 0,38                   |  |     |                |             |      |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>1.525.332</b>                | <b>0,38</b>                |                        |  |     |                |             |      |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>France</i><br>Banque Federative du Credit Mutuel SA,<br>144A 4,935% 26/01/2026<br>Banque Federative du Credit Mutuel SA,<br>144A 5,79% 13/07/2028                                   | USD    | 1.500.000                       | 1.494.904                  | 0,37                   |  |     |                |             |      |
| Air Lease Corp. 4,25% 01/02/2024   | USD    | 577.000                         | 576.110                    | 0,14                   |  | USD    | 995.000                         | 1.027.810                  | 0,25                   |  |     |                |             |      |
| Fiserv, Inc. 5,45% 02/03/2028  | USD    | 1.620.000                       | 1.668.562                  | 0,41                   |  | USD    | 1.380.000                       | 1.344.935                  | 0,33                   |  |     |                |             |      |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>4,387% 15/06/2027  | USD    | 2.210.000                       | 2.174.410                  | 0,54                   |  | USD    | 600.000                         | 572.826                    | 0,14                   |  |     |                |             |      |
| HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027  | USD    | 1.845.000                       | 1.819.865                  | 0,45                   |  | USD    | 453.000                         | 418.056                    | 0,10                   |  |     |                |             |      |
| NextEra Energy Capital Holdings, Inc.<br>4,9% 28/02/2028   | USD    | 1.550.000                       | 1.562.806                  | 0,38                   |  | USD    | 1.000.000                       | 989.340                    | 0,25                   |  |     |                |             |      |
| Tennessee Valley Authority 0,75%<br>15/05/2025   | USD    | 4.558.000                       | 4.322.355                  | 1,06                   |  | USD    | 3.280.000                       | 3.053.344                  | 0,75                   |  |     |                |             |      |
| US Treasury 5% 31/10/2025  | USD    | 227.200                         | 229.694                    | 0,06                   |  | USD    | 1.860.000                       | 1.764.820                  | 0,44                   |  |     |                |             |      |
| US Treasury 4,125% 15/06/2026  | USD    | 390.000                         | 389.695                    | 0,10                   |  | USD    | 1.889.000                       | 1.739.603                  | 0,43                   |  |     |                |             |      |
| US Treasury 4,625% 15/10/2026  | USD    | 630.000                         | 639.081                    | 0,16                   |  | USD    | 750.000                         | 786.341                    | 0,19                   |  |     |                |             |      |
| US Treasury 4,375% 15/12/2026  | USD    | 1.815.000                       | 1.831.732                  | 0,45                   |  | USD    | 2.930.000                       | 2.982.568                  | 0,74                   |  |     |                |             |      |
| US Treasury 3,625% 31/03/2028  | USD    | 285.000                         | 281.732                    | 0,07                   |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
| US Treasury 4% 30/06/2028  | USD    | 315.000                         | 316.267                    | 0,08                   |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
| US Treasury 4,375% 30/11/2028  | USD    | 2.100.000                       | 2.147.496                  | 0,53                   |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
| US Treasury Inflation Indexed, FRN<br>2,375% 15/10/2028  | USD    | 13.420.000                      | 13.872.097                 | 3,42                   |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
|  |        |                                 | <b>31.831.902</b>          | <b>7,85</b>            |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
| <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>271.047.380</b>         | <b>66,82</b>           |  |        |                                 | <b>16.174.547</b>          | <b>3,99</b>            |  |     |                |             |      |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>271.047.380</b>         | <b>66,82</b>           |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché<br/>réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        | <i>Allemagne</i><br>Deutsche Bank AG, FRN 7,146%<br>13/07/2027<br>Deutsche Bank AG, FRN 6,819%<br>20/11/2029   | USD    | 820.000                         | 851.191                    | 0,21                   |  |     |                |             |      |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |  | USD    | 1.000.000                       | 1.052.319                  | 0,26                   |  |     |                |             |      |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>1.903.510</b>           | <b>0,47</b>            |  |     |                |             |      |
| Macquarie Group Ltd., FRN, 144A 1,34%<br>12/01/2027  | USD    | 273.000                         | 250.833                    | 0,06                   | <i>Irlande</i><br>AIB Group plc, FRN, 144A 4,263%<br>10/04/2025<br>AIB Group plc, FRN, 144A 6,608%<br>13/09/2029   | USD    | 755.000                         | 751.123                    | 0,18                   |  |     |                |             |      |
| Macquarie Group Ltd., FRN, 144A<br>4,098% 21/06/2028   | USD    | 1.435.000                       | 1.378.166                  | 0,34                   |  | USD    | 1.110.000                       | 1.170.197                  | 0,29                   |  |     |                |             |      |
|  |        |                                 | <b>1.628.999</b>           | <b>0,40</b>            |  |        |                                 | <b>1.921.320</b>           | <b>0,47</b>            |  |     |                |             |      |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i><br>Bavarian Sky SA-Compartment German<br>Auto Leases 8, Reg. S, FRN 'A' 4,309%<br>20/11/2031<br>Silver Arrow SA Compartment 16, Reg. S,<br>FRN 'A' 4,313% 15/09/2030 | EUR    | 1.700.000                       | 1.883.249                  | 0,46                   |  |     |                |             |      |
| KBC Group NV, FRN, 144A 5,796%<br>19/01/2029   | USD    | 1.165.000                       | 1.184.606                  | 0,29                   |  | EUR    | 1.228.423                       | 1.362.171                  | 0,34                   |  |     |                |             |      |
|  |        |                                 | <b>1.184.606</b>           | <b>0,29</b>            |  |        |                                 | <b>3.245.420</b>           | <b>0,80</b>            |  |     |                |             |      |
| <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Pays-Bas</i><br>ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 1,542%<br>16/06/2027<br>ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339%<br>18/09/2027  | USD    | 1.800.000                       | 1.633.764                  | 0,41                   |  |     |                |             |      |
| Triton Container International Ltd., 144A<br>1,15% 07/06/2024  | USD    | 635.000                         | 619.701                    | 0,15                   |  | USD    | 1.000.000                       | 1.022.425                  | 0,25                   |  |     |                |             |      |
|  |        |                                 | <b>619.701</b>             | <b>0,15</b>            |  |        |                                 | <b>2.656.189</b>           | <b>0,66</b>            |  |     |                |             |      |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Nouvelle-Zélande</i><br>ASB Bank Ltd., 144A 5,398% 29/11/2027<br>Bank of New Zealand, 144A 4,846%<br>07/02/2028   | USD    | 1.495.000                       | 1.517.244                  | 0,38                   |  |     |                |             |      |
| Canadian Imperial Bank of Commerce<br>5,986% 03/10/2028  | USD    | 1.325.000                       | 1.385.995                  | 0,34                   |  | USD    | 1.350.000                       | 1.344.289                  | 0,33                   |  |     |                |             |      |
| Element Fleet Management Corp., 144A<br>1,6% 06/04/2024  | USD    | 1.960.000                       | 1.935.316                  | 0,48                   |  |        |                                 | <b>2.861.533</b>           | <b>0,71</b>            |  |     |                |             |      |
| Federation des Caisses Desjardins du<br>Quebec, 144A 5,7% 14/03/2028   | USD    | 1.215.000                       | 1.250.580                  | 0,31                   |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
| National Bank of Canada 5,6%<br>18/12/2028   | USD    | 1.245.000                       | 1.278.662                  | 0,31                   |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
| Province of Ontario Canada 3,5%<br>02/06/2024  | CAD    | 7.333.000                       | 5.517.527                  | 1,36                   |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
| Royal Bank of Canada 5,2% 01/08/2028   | USD    | 1.460.000                       | 1.487.632                  | 0,37                   |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
| Toronto-Dominion Bank (The) 5,523%<br>17/07/2028   | USD    | 1.460.000                       | 1.502.917                  | 0,37                   |  |        |                                 |                            |                        |  |     |                |             |      |
|  |        |                                 | <b>14.358.629</b>          | <b>3,54</b>            |  |        |                                 | <b>1.230.310</b>           | <b>0,30</b>            |  |     |                |             |      |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Espagne</i><br>CaixaBank SA, FRN, 144A 6,684%<br>13/09/2027   | USD    | 1.200.000                       | 1.230.310                  | 0,30                   |  |     |                |             |      |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>1.230.310</b>           | <b>0,30</b>            |  |     |                |             |      |

# JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        | Wells Fargo & Co., FRN 4,808%<br>25/07/2028   |        |                                 |                            |                        |
| Svenska Handelsbanken AB, 144A 5,5%<br>15/06/2028  | USD    | 1.495.000                       | 1.519.779                  | 0,38                   |   | USD    | 1.500.000                       | 1.488.543                  | 0,37                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Wells Fargo & Co., FRN 5,574%<br>25/07/2029   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>1.519.779</b>           | <b>0,38</b>            |   | USD    | 1.075.000                       | 1.097.828                  | 0,27                   |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>63.563.565</b>          | <b>15,67</b>           |
| UBS Group AG, FRN, 144A 4,751%<br>12/05/2028   | USD    | 2.500.000                       | 2.461.987                  | 0,61                   | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>2.461.987</b>           | <b>0,61</b>            | <i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i> |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>121.717.734</b>         | <b>30,01</b>           |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>121.717.734</b>         | <b>30,01</b>           |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Great Hall Mortgages No. 1 plc, Reg. S,<br>FRN, Series 2007-1 'A2B' 4,062%<br>18/03/2039 | EUR    | 3.166                           | 3.491                      | 0,00                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>3.491</b>               | <b>0,00</b>            | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | JPMorgan Liquidity Funds - USD<br>Standard Money Market VNAV†   |        |                                 |                            |                        |
| Aviation Capital Group LLC, 144A<br>4,375% 30/01/2024                                    | USD    | 1.785.000                       | 1.781.671                  | 0,44                   |   | USD    | 162                             | 2.663.751                  | 0,65                   |
| Bank of America Corp., FRN 3,384%<br>02/04/2026  | USD    | 2.010.000                       | 1.955.686                  | 0,48                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   |        |                                 |                            |                        |
| Bank of America Corp., FRN 5,08%<br>20/01/2027   | USD    | 1.725.000                       | 1.721.622                  | 0,42                   |   | USD    | 1.126.919                       | 1.126.919                  | 0,28                   |
| Bank of America Corp., FRN 6,204%<br>10/11/2028  | USD    | 1.000.000                       | 1.043.508                  | 0,26                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Bank of America Corp., FRN 5,819%<br>15/09/2029  | USD    | 1.435.000                       | 1.480.721                  | 0,37                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b>                                    |        |                                 |                            |                        |
| Capital One Financial Corp., FRN 5,468%<br>01/02/2029                                    | USD    | 1.325.000                       | 1.320.633                  | 0,33                   |   |        |                                 | <b>3.790.670</b>           | <b>0,93</b>            |
| Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026  | USD    | 4.360.000                       | 4.393.208                  | 1,08                   | <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 |                            |                        |
| CNO Global Funding, 144A 1,75%<br>07/10/2026   | USD    | 870.000                         | 786.495                    | 0,19                   | <b>Liquidités</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Constellation Energy Generation LLC<br>5,6% 01/03/2028                                   | USD    | 895.000                         | 921.489                    | 0,23                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Corebridge Global Funding, 144A 5,9%<br>19/09/2028                                       | USD    | 1.355.000                       | 1.397.128                  | 0,34                   | <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Enel Finance America LLC, 144A 7,1%<br>14/10/2027  | USD    | 1.000.000                       | 1.068.056                  | 0,26                   |   |        |                                 | <b>4.214.748</b>           | <b>1,04</b>            |
| F&G Global Funding, 144A 2,3%<br>11/04/2027  | USD    | 795.000                         | 715.077                    | 0,18                   | <b>4.878.512</b>  |        |                                 |                            |                        |
| FHLMC 3% 01/02/2030  | USD    | 2.129.085                       | 2.053.553                  | 0,51                   | <b>405.649.044</b>  |        |                                 |                            |                        |
| FHLMC 3% 01/04/2033  | USD    | 1.228.864                       | 1.165.455                  | 0,29                   | <b>100,00</b>   |        |                                 |                            |                        |
| FHLMC, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043  | USD    | 162.992                         | 160.375                    | 0,04                   |   |        |                                 |                            |                        |
| FHLMC, Series 4634 'MA' 4,5%<br>15/11/2054   | USD    | 2.072.390                       | 2.048.018                  | 0,51                   |   |        |                                 |                            |                        |
| FHLMC G18569 3% 01/09/2030   | USD    | 817.131                         | 786.349                    | 0,19                   |   |        |                                 |                            |                        |
| FHLMC G18572 3% 01/10/2030   | USD    | 878.809                         | 844.981                    | 0,21                   |   |        |                                 |                            |                        |
| FHLMC G18578 3% 01/12/2030   | USD    | 696.094                         | 669.260                    | 0,17                   |   |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 2,5% 01/03/2033   | USD    | 1.608.289                       | 1.515.210                  | 0,37                   |   |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, Series 2018-30 'G' 4%<br>25/12/2046  | USD    | 648.207                         | 619.777                    | 0,15                   |   |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, Series 2013-73 'TK' 3,5%<br>25/09/2042   | USD    | 1.070.501                       | 1.028.887                  | 0,25                   |   |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, FRN 888148 4,144% 01/02/2037   | USD    | 18.809                          | 19.247                     | 0,00                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>3,615% 15/03/2028                                | USD    | 1.370.000                       | 1.314.122                  | 0,32                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Hyundai Capital America, 144A 1,8%<br>15/10/2025   | USD    | 1.565.000                       | 1.470.737                  | 0,36                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Invitation Homes Trust, FRN, Series<br>2018-SFR4 'A', 144A 6,573% 17/01/2038             | USD    | 851.328                         | 851.440                    | 0,21                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Marvell Technology, Inc. 5,75%<br>15/02/2029   | USD    | 1.420.000                       | 1.463.348                  | 0,36                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Microchip Technology, Inc. 0,972%<br>15/02/2024  | USD    | 2.280.000                       | 2.266.508                  | 0,56                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Morgan Stanley, FRN 6,296%<br>18/10/2028   | USD    | 1.500.000                       | 1.571.068                  | 0,39                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Morgan Stanley, FRN 5,123%<br>01/02/2029   | USD    | 900.000                         | 904.093                    | 0,22                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Morgan Stanley, FRN 5,449%<br>20/07/2029   | USD    | 435.000                         | 443.059                    | 0,11                   |   |        |                                 |                            |                        |
| OBX Trust, FRN, Series 2018-EXPI '2A1B',<br>144A 6,32% 25/04/2048                        | USD    | 207.326                         | 206.576                    | 0,05                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Structured Asset Investment Loan Trust,<br>FRN, Series 2004-8 'A8' 6,47%<br>25/09/2034   | USD    | 1.387.764                       | 1.351.306                  | 0,33                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS 3% 01/01/2030   | USD    | 1.558.036                       | 1.502.350                  | 0,37                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS 2,5% 01/08/2030   | USD    | 1.244.701                       | 1.179.427                  | 0,29                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS 4% 01/05/2031   | USD    | 3.332.315                       | 3.271.149                  | 0,81                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS 4% 01/03/2032   | USD    | 2.875.878                       | 2.821.884                  | 0,70                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS 4% 01/04/2032   | USD    | 2.026.372                       | 1.987.963                  | 0,49                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS 2,5% 01/07/2032   | USD    | 1.333.925                       | 1.257.986                  | 0,31                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS 4,5% 01/10/2032   | USD    | 934.560                         | 929.324                    | 0,23                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS 2,5% 01/02/2035   | USD    | 1.968.523                       | 1.860.581                  | 0,46                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS BM4202 3,5% 01/12/2029  | USD    | 1.876.434                       | 1.827.769                  | 0,45                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS FM2399 3,5% 01/09/2032  | USD    | 966.737                         | 941.448                    | 0,23                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS SD0135 4,5% 01/02/2047  | USD    | 1.037.265                       | 1.037.140                  | 0,26                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Wells Fargo & Co., FRN 3,526%<br>24/03/2028  | USD    | 1.070.000                       | 1.021.510                  | 0,25                   |   |        |                                 |                            |                        |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 23,52            |
| Canada   | 10,94            |
| Italie   | 10,80            |
| Allemagne  | 6,92             |
| Australie  | 6,69             |
| France   | 5,45             |
| Royaume-Uni  | 5,34             |
| Espagne  | 4,97             |
| Chine  | 3,51             |
| Singapour  | 3,09             |
| Japon  | 2,65             |
| Suisse   | 2,44             |
| Luxembourg   | 1,73             |
| Corée du Sud   | 1,72             |
| Iles Caïmans   | 0,99             |
| Portugal   | 0,85             |
| Organisations supranationales                                | 0,76             |
| Nouvelle-Zélande   | 0,71             |
| Arabie saoudite  | 0,70             |
| Pays-Bas   | 0,66             |
| Hongrie  | 0,56             |
| Irlande  | 0,47             |
| Belgique   | 0,46             |
| Indonésie  | 0,43             |
| Finlande   | 0,38             |
| Suède  | 0,38             |
| Israël   | 0,29             |
| Danemark   | 0,20             |
| Bermudes   | 0,15             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>97,76</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 2,24             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD   | 157.858        | USD           | 106.381       | 03/01/2024      | HSBC                  | 1.222                            | -                |
| AUD   | 55.138         | USD           | 36.454        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 1.131                            | -                |
| CAD   | 7.281.571      | USD           | 5.465.453     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 40.044                           | 0,01             |
| EUR   | 410.203        | USD           | 450.483       | 03/01/2024      | Barclays              | 3.612                            | -                |
| EUR   | 884.956        | USD           | 966.308       | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 13.338                           | -                |
| EUR   | 6.326.761      | USD           | 6.898.899     | 03/01/2024      | Citibank              | 104.825                          | 0,03             |
| EUR   | 1.500.000      | USD           | 1.635.623     | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 24.878                           | 0,01             |
| EUR   | 276.969.627    | USD           | 302.652.785   | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 3.952.595                        | 0,98             |
| EUR   | 340.869        | USD           | 373.811       | 03/01/2024      | RBC                   | 3.531                            | -                |
| EUR   | 9.146.427      | USD           | 9.941.275     | 03/01/2024      | State Street          | 183.818                          | 0,04             |
| EUR   | 418.074        | USD           | 462.902       | 05/02/2024      | Barclays              | 556                              | -                |
| EUR   | 240.298.539    | USD           | 266.066.953   | 05/02/2024      | HSBC                  | 317.124                          | 0,08             |
| EUR   | 200.000        | USD           | 220.842       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 869                              | -                |
| EUR   | 340.119        | USD           | 377.007       | 05/02/2024      | State Street          | 33                               | -                |
| GBP   | 90.000         | USD           | 113.912       | 03/01/2024      | Barclays              | 694                              | -                |
| GBP   | 3.011          | USD           | 3.820         | 03/01/2024      | Citibank              | 14                               | -                |
| GBP   | 4.027          | USD           | 5.094         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 33                               | -                |
| GBP   | 1.511.386      | USD           | 1.912.055     | 03/01/2024      | HSBC                  | 12.545                           | -                |
| GBP   | 3.586          | USD           | 4.532         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 34                               | -                |
| GBP   | 1.242.721      | USD           | 1.560.589     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 21.892                           | 0,01             |
| GBP   | 2.474          | USD           | 3.132         | 03/01/2024      | RBC                   | 18                               | -                |
| GBP   | 492.207        | USD           | 621.496       | 03/01/2024      | State Street          | 5.280                            | -                |
| GBP   | 2.650          | USD           | 3.371         | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | 4                                | -                |
| GBP   | 1.533.796      | USD           | 1.952.166     | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | 1.350                            | -                |
| JPY   | 1.279.196.568  | USD           | 8.627.242     | 04/01/2024      | RBC                   | 414.760                          | 0,10             |
| JPY   | 994.595.625    | USD           | 6.714.517     | 04/01/2024      | State Street          | 315.783                          | 0,08             |
| JPY   | 17.688.424     | USD           | 124.804       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 873                              | -                |
| USD   | 14.198.952     | CNH           | 100.922.888   | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | 1.712                            | -                |
| USD   | 1.987          | EUR           | 1.783         | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 10                               | -                |
| USD   | 658.330        | EUR           | 591.557       | 05/02/2024      | Standard Chartered    | 2.556                            | -                |
| USD   | 84.058         | EUR           | 75.623        | 05/02/2024      | State Street          | 226                              | -                |
| USD   | 6.450.726      | JPY           | 904.202.134   | 05/02/2024      | HSBC                  | 26.334                           | 0,01             |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                       | <b>5.451.694</b>                 | <b>1,35</b>      |
| EUR   | 591.557        | USD           | 657.432       | 02/01/2024      | Standard Chartered    | (2.578)                          | -                |
| EUR   | 75.623         | USD           | 83.948        | 03/01/2024      | State Street          | (233)                            | -                |
| EUR   | 300.000        | USD           | 332.964       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (398)                            | -                |
| GBP   | 9.313          | USD           | 11.869        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (10)                             | -                |
| GBP   | 90.000         | USD           | 114.816       | 05/02/2024      | HSBC                  | (188)                            | -                |
| USD   | 15.075.900     | AUD           | 22.816.418    | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (476.911)                        | (0,12)           |
| USD   | 15.386.647     | AUD           | 22.603.422    | 05/02/2024      | Barclays              | (38.774)                         | (0,01)           |
| USD   | 16.107.457     | CAD           | 21.878.968    | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (434.935)                        | (0,11)           |
| USD   | 14.143.069     | CNH           | 100.922.888   | 03/01/2024      | HSBC                  | (20.951)                         | (0,01)           |
| USD   | 26.167.345     | EUR           | 23.902.252    | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (292.448)                        | (0,08)           |
| USD   | 792.316        | EUR           | 725.164       | 03/01/2024      | Citibank              | (10.440)                         | -                |
| USD   | 1.587          | EUR           | 1.450         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | (17)                             | -                |
| USD   | 1.583.292      | EUR           | 1.464.024     | 03/01/2024      | HSBC                  | (37.382)                         | (0,01)           |
| USD   | 152.601.178    | EUR           | 139.668.826   | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (2.012.214)                      | (0,49)           |
| USD   | 3.793.181      | EUR           | 3.470.290     | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (48.430)                         | (0,01)           |
| USD   | 3.864.970      | EUR           | 3.535.263     | 03/01/2024      | State Street          | (48.566)                         | -                |
| USD   | 130.085.679    | EUR           | 117.486.964   | 05/02/2024      | HSBC                  | (155.049)                        | (0,04)           |
| USD   | 1.114          | EUR           | 1.006         | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (1)                              | -                |
| USD   | 1.105.054      | EUR           | 1.001.577     | 05/02/2024      | State Street          | (5.249)                          | -                |
| USD   | 5.342.704      | GBP           | 4.223.148     | 03/01/2024      | HSBC                  | (35.052)                         | (0,01)           |
| USD   | 3.052.378      | GBP           | 2.398.220     | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | (2.111)                          | -                |
| USD   | 6.107          | JPY           | 902.451       | 04/01/2024      | BNP Paribas           | (272)                            | -                |
| USD   | 15.559.336     | JPY           | 2.286.063.238 | 04/01/2024      | HSBC                  | (599.704)                        | (0,15)           |
| USD   | 203.916        | JPY           | 29.441.915    | 04/01/2024      | Morgan Stanley        | (4.193)                          | -                |
| USD   | 6.015.607      | JPY           | 861.586.723   | 04/01/2024      | State Street          | (74.520)                         | (0,02)           |
| USD   | 12.660.771     | SGD           | 16.898.191    | 03/01/2024      | HSBC                  | (142.829)                        | (0,04)           |
| USD   | 12.817.634     | SGD           | 16.898.191    | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | (6.705)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                       | <b>(4.450.160)</b>               | <b>(1,10)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                       | <b>1.001.534</b>                 | <b>0,25</b>      |



## JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de<br>contrats | Devise | Exposition<br>globale<br>USD | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|-----------------------|--------|------------------------------|--|------------------------|
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | (655)                 | EUR    | (86.448.260)                 | 327.181                                    | 0,08                   |
| Short-Term Euro-BTP, 07/03/2024  | (405)                 | EUR    | (47.803.720)                 | 69.492                                     | 0,02                   |
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | 231                   | USD    | 47.529.153                   | 714.019                                    | 0,17                   |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                       |        |                              | <b>1.110.692</b>                           | <b>0,27</b>            |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | 724                   | EUR    | 85.370.368                   | (74.136)                                   | (0,02)                 |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | (265)                 | USD    | (28.778.379)                 | (993.545)                                  | (0,24)                 |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |        |                              | <b>(1.067.681)</b>                         | <b>(0,26)</b>          |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>     |                       |        |                              | <b>43.011</b>                              | <b>0,01</b>            |

Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur<br>nominale  | Devise | Contrepartie    | Description des titres   | Date<br>d'échéance | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|-----------------|--|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 39.200.000  | CNY    | Citigroup       | Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week<br>Réception taux fixe 2,315% | 20/03/2029         | 7.991                      | -                      |
| 92.500.000  | CNY    | Bank of America | Paiement taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week<br>Réception taux fixe 2,585% | 20/03/2029         | 183.461                    | 0,05                   |
| 5.000.000   | GBP    | Citigroup       | Paiement taux variable SONIA 1 day<br>Réception taux fixe 4,737%           | 20/09/2028         | 358.735                    | 0,09                   |
| 15.000.000  | EUR    | Citigroup       | Paiement taux variable EURIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 2,834%       | 15/03/2028         | 457.045                    | 0,11                   |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs</b> |        |                 |  |                    | <b>1.007.232</b>           | <b>0,25</b>            |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Actifs</b> |        |                 |  |                    | <b>1.007.232</b>           | <b>0,25</b>            |

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <i>France</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Altice France SA, 144A 5,5%<br>15/10/2029                       | USD    | 410.000                         | 321.980                    | 0,02                   |
| <i>Angola</i>  |        |                                 |                            |                        | Altice France SA, Reg. S 5,875%<br>01/02/2027                   | EUR    | 300.000                         | 296.874                    | 0,02                   |
| Angola Government Bond, Reg. S 8%<br>26/11/2029  | USD    | 1.130.000                       | 1.006.705                  | 0,07                   | Altice France SA, Reg. S 3,375%<br>15/01/2028                   | EUR    | 150.000                         | 132.239                    | 0,01                   |
| Angola Government Bond, Reg. S<br>8,75% 14/04/2032   | USD    | 927.000                         | 817.135                    | 0,06                   | Autoroutes du Sud de la France SA,<br>Reg. S 3,25% 19/01/2033   | EUR    | 900.000                         | 1.004.087                  | 0,07                   |
|  |        |                                 | <b>1.823.840</b>           | <b>0,13</b>            | AXA SA, Reg. S, FRN 3,375%<br>06/07/2047                        | EUR    | 3.400.000                       | 3.688.287                  | 0,26                   |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | Banijay Entertainment SASU, Reg. S<br>7% 01/05/2029             | EUR    | 219.000                         | 256.491                    | 0,02                   |
| Australia Government Bond, Reg. S<br>4,75% 21/06/2054  | AUD    | 13.263.000                      | 9.759.343                  | 0,68                   | Banijay Group SAS, Reg. S 6,5%<br>01/03/2026                    | EUR    | 150.000                         | 166.307                    | 0,01                   |
|  |        |                                 | <b>9.759.343</b>           | <b>0,68</b>            | Casino Guichard Perrachon SA, Reg. S<br>4,498% 07/03/2024       | EUR    | 500.000                         | 4.450                      | 0,00                   |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | Cerba Healthcare SACA, Reg. S 3,5%<br>31/05/2028                | EUR    | 423.000                         | 393.424                    | 0,03                   |
| Suzano Austria GmbH 6% 15/01/2029  | USD    | 1.530.000                       | 1.564.629                  | 0,11                   | CGG SA, Reg. S 7,75% 01/04/2027                                 | EUR    | 283.000                         | 289.935                    | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>1.564.629</b>           | <b>0,11</b>            | Constellium SE, Reg. S 4,25%<br>15/02/2026                      | EUR    | 180.000                         | 198.838                    | 0,01                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | Crown European Holdings SA, Reg. S<br>3,375% 15/05/2025         | EUR    | 235.000                         | 258.530                    | 0,02                   |
| Azelis Finance NV, Reg. S 5,75%<br>15/03/2028  | EUR    | 221.000                         | 253.785                    | 0,02                   | Electricite de France SA, Reg. S, FRN<br>5% Perpetual           | EUR    | 600.000                         | 664.668                    | 0,05                   |
| KBC Group NV, Reg. S 4,25% Perpetual   | EUR    | 1.200.000                       | 1.227.349                  | 0,08                   | Electricite de France SA, Reg. S, FRN<br>3,375% Perpetual       | EUR    | 400.000                         | 389.841                    | 0,03                   |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 8%<br>Perpetual  | EUR    | 1.800.000                       | 2.121.960                  | 0,15                   | Elis SA, Reg. S 2,875% 15/02/2026                               | EUR    | 300.000                         | 327.489                    | 0,02                   |
| Ontex Group NV, Reg. S 3,5%<br>15/07/2026  | EUR    | 250.000                         | 267.556                    | 0,02                   | Forvia SE, Reg. S 2,75% 15/02/2027                              | EUR    | 591.000                         | 627.859                    | 0,04                   |
| Syensqo SA, Reg. S, FRN 2,5%<br>Perpetual  | EUR    | 400.000                         | 421.333                    | 0,03                   | Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2027                             | EUR    | 400.000                         | 419.851                    | 0,03                   |
|  |        |                                 | <b>4.291.983</b>           | <b>0,30</b>            | Iliad SA, Reg. S 5,375% 15/02/2029                              | EUR    | 200.000                         | 227.731                    | 0,02                   |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        | Iliad SA, Reg. S 5,375% 14/06/2027                              | EUR    | 1.000.000                       | 1.139.748                  | 0,08                   |
| Brazil Government Bond 10%<br>01/01/2027   | BRL    | 27.880                          | 6.054.099                  | 0,42                   | Paprec Holding SA, Reg. S 3,5%<br>01/07/2028                    | EUR    | 205.000                         | 218.992                    | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>6.054.099</b>           | <b>0,42</b>            | Paprec Holding SA, Reg. S 7,25%<br>17/11/2029                   | EUR    | 147.000                         | 175.035                    | 0,01                   |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Picard Groupe SAS, Reg. S 3,875%<br>01/07/2026                  | EUR    | 200.000                         | 216.242                    | 0,02                   |
| DP World Crescent Ltd., Reg. S 4,848%<br>26/09/2028  | USD    | 1.510.000                       | 1.505.989                  | 0,11                   | Renault SA, Reg. S 2% 28/09/2026                                | EUR    | 500.000                         | 529.438                    | 0,04                   |
| Gaci First Investment Co., Reg. S<br>4,875% 14/02/2035   | USD    | 1.836.000                       | 1.797.154                  | 0,13                   | Renault SA, Reg. S 2,5% 02/06/2027                              | EUR    | 400.000                         | 425.272                    | 0,03                   |
| Longfor Group Holdings Ltd., Reg. S<br>4,5% 16/01/2028   | USD    | 1.130.000                       | 588.568                    | 0,04                   | Societe Generale SA, 144A 4,25%<br>14/04/2025                   | USD    | 930.000                         | 909.043                    | 0,06                   |
| Sharjah Sukuk Program Ltd., Reg. S<br>2,942% 10/06/2027  | USD    | 223.000                         | 206.750                    | 0,01                   | Societe Generale SA, FRN, 144A<br>9,375% Perpetual              | USD    | 367.000                         | 384.769                    | 0,03                   |
| Vale Overseas Ltd. 6,125% 12/06/2033   | USD    | 1.000.000                       | 1.041.016                  | 0,07                   | SPIE SA, Reg. S 2,625% 18/06/2026                               | EUR    | 200.000                         | 216.914                    | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>5.139.477</b>           | <b>0,36</b>            | TotalEnergies Capital International SA<br>3,127% 29/05/2050     | USD    | 470.000                         | 346.374                    | 0,02                   |
| <i>Colombie</i>  |        |                                 |                            |                        | TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 1,75%<br>Perpetual                | EUR    | 433.000                         | 475.406                    | 0,03                   |
| Colombia Government Bond 3,125%<br>15/04/2031  | USD    | 310.000                         | 253.289                    | 0,02                   | TotalEnergies SE, Reg. S, FRN 2%<br>Perpetual                   | EUR    | 2.499.000                       | 2.343.160                  | 0,16                   |
| Colombia Government Bond 7,5%<br>02/02/2034  | USD    | 1.590.000                       | 1.677.450                  | 0,12                   | Vallourec SACA, Reg. S 8,5%<br>30/06/2026                       | EUR    | 300.000                         | 334.935                    | 0,02                   |
| Colombia Government Bond 5,2%<br>15/05/2049  | USD    | 1.347.000                       | 1.057.139                  | 0,07                   | Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN<br>1,625% Perpetual        | EUR    | 1.300.000                       | 1.331.182                  | 0,09                   |
| Colombia Government Bond 8,75%<br>14/11/2053   | USD    | 505.000                         | 582.770                    | 0,04                   | Veolia Environnement SA, Reg. S, FRN<br>2,5% Perpetual          | EUR    | 2.000.000                       | 1.986.954                  | 0,14                   |
|  |        |                                 | <b>3.570.648</b>           | <b>0,25</b>            |   |        |                                 | <b>20.702.345</b>          | <b>1,45</b>            |
| <i>Costa Rica</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Allemagne</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S<br>7,3% 13/11/2054  | USD    | 1.268.000                       | 1.378.950                  | 0,10                   | Adler Pelzer Holding GmbH, Reg. S<br>9,5% 01/04/2027            | EUR    | 250.000                         | 276.385                    | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>1.378.950</b>           | <b>0,10</b>            | Cheplapharm Arzneimittel GmbH,<br>Reg. S 3,5% 11/02/2027        | EUR    | 495.000                         | 531.553                    | 0,04                   |
| <i>République tchèque</i>  |        |                                 |                            |                        | Commerzbank AG, Reg. S, FRN 4%<br>05/12/2030                    | EUR    | 1.700.000                       | 1.851.566                  | 0,13                   |
| Czech Republic Government Bond<br>4,5% 11/11/2032  | CZK    | 104.640.000                     | 4.952.262                  | 0,35                   | CT Investment GmbH, Reg. S 5,5%<br>15/04/2026                   | EUR    | 131.000                         | 144.444                    | 0,01                   |
| Czech Republic Government Bond<br>4,9% 14/04/2034  | CZK    | 113.370.000                     | 5.576.386                  | 0,39                   | Deutsche Bank AG, Reg. S 1,75%<br>19/11/2030                    | EUR    | 900.000                         | 867.041                    | 0,06                   |
| Czech Republic Government Bond<br>1,95% 30/07/2037   | CZK    | 107.260.000                     | 3.873.198                  | 0,27                   | Deutsche Lufthansa AG, Reg. S 2,875%<br>16/05/2027              | EUR    | 900.000                         | 960.722                    | 0,07                   |
|  |        |                                 | <b>14.401.846</b>          | <b>1,01</b>            | Douglas GmbH, Reg. S 6% 08/04/2026                              | EUR    | 400.000                         | 438.897                    | 0,03                   |
| <i>République dominicaine</i>  |        |                                 |                            |                        | IHO Verwaltungs GmbH, Reg. S, FRN<br>8,75% 15/05/2028           | EUR    | 515.113                         | 622.347                    | 0,04                   |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 6,875% 29/01/2026                                      | USD    | 1.100.000                       | 1.122.660                  | 0,08                   | Nidda BondCo GmbH, Reg. S 7,25%<br>30/09/2025                   | EUR    | 122.770                         | 135.834                    | 0,01                   |
| Dominican Republic Government Bond,<br>Reg. S 5,3% 21/01/2041  | USD    | 1.506.000                       | 1.304.949                  | 0,09                   | Nidda Healthcare Holding GmbH,<br>Reg. S 7,5% 21/08/2026        | EUR    | 450.000                         | 513.837                    | 0,04                   |
|  |        |                                 | <b>2.427.609</b>           | <b>0,17</b>            | Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S<br>3,375% 15/04/2029           | EUR    | 200.000                         | 209.370                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Renk AG, Reg. S 5,75% 15/07/2025                                | EUR    | 200.000                         | 220.649                    | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Schaeffler AG, Reg. S 2,875%<br>26/03/2027                      | EUR    | 300.000                         | 327.932                    | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Schaeffler AG, Reg. S 3,375%<br>12/10/2028                      | EUR    | 200.000                         | 215.029                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Techem Verwaltungsgesellschaft 674<br>mbH, Reg. S 6% 30/07/2026 | EUR    | 483.559                         | 535.717                    | 0,04                   |

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| TUI Cruises GmbH, Reg. S 6,5%<br>15/05/2026   | EUR    | 100.000                         | 109.594                    | 0,01                   | Pro-Gest SpA, Reg. S 3,25% 15/12/2024                        | EUR    | 667.000                         | 411.635                    | 0,03                   |
| Volkswagen Leasing GmbH, Reg. S<br>0,5% 12/01/2029  | EUR    | 4.923.000                       | 4.733.586                  | 0,33                   | Shiba Bidco SpA, Reg. S 4,5%<br>31/10/2028                   | EUR    | 350.000                         | 365.232                    | 0,02                   |
| ZF Finance GmbH, Reg. S 3,75%<br>21/09/2028   | EUR    | 600.000                         | 642.568                    | 0,04                   | Telecom Italia SpA, Reg. S 2,375%<br>12/10/2027              | EUR    | 1.000.000                       | 1.037.663                  | 0,07                   |
|   |        |                                 | <b>13.337.071</b>          | <b>0,93</b>            | UniCredit SpA, Reg. S, FRN 4,8%<br>17/01/2029                | EUR    | 1.172.000                       | 1.357.649                  | 0,09                   |
|   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>15.388.414</b>          | <b>1,07</b>            |
| <i>Gibraltar</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Côte d'Ivoire</i>   |        |                                 |                            |                        |
| 888 Acquisitions Ltd., Reg. S 7,558%<br>15/07/2027  | EUR    | 100.000                         | 106.100                    | 0,01                   | Ivory Coast Government Bond, Reg. S<br>6,375% 03/03/2028     | USD    | 1.440.000                       | 1.417.723                  | 0,10                   |
|   |        |                                 | <b>106.100</b>             | <b>0,01</b>            | Ivory Coast Government Bond, Reg. S<br>6,125% 15/06/2033     | USD    | 1.199.000                       | 1.105.394                  | 0,08                   |
| <i>Hongrie</i>  |        |                                 |                            |                        | Ivory Coast Government Bond, Reg. S<br>6,875% 17/10/2040     | EUR    | 2.300.000                       | 2.137.031                  | 0,15                   |
| Hungary Government Bond, Reg. S<br>5,375% 12/09/2033                                      | EUR    | 851.000                         | 1.008.949                  | 0,07                   |  |        |                                 | <b>4.660.148</b>           | <b>0,33</b>            |
| Hungary Government Bond, Reg. S<br>6,75% 25/09/2052                                       | USD    | 1.181.000                       | 1.324.710                  | 0,09                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>2.333.659</b>           | <b>0,16</b>            | <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Indonésie</i>  |        |                                 |                            |                        | Adient Global Holdings Ltd., Reg. S<br>3,5% 15/08/2024       | EUR    | 92.661                          | 101.881                    | 0,01                   |
| Perusahaan Perseroan Persero PT<br>Perusahaan Listrik Negara, Reg. S<br>4,375% 05/02/2050 | USD    | 838.000                         | 694.668                    | 0,05                   | Avis Budget Finance plc, Reg. S 7,25%<br>31/07/2030          | EUR    | 219.000                         | 260.239                    | 0,02                   |
|   |        |                                 | <b>694.668</b>             | <b>0,05</b>            | CPUK Finance Ltd., Reg. S 4,875%<br>28/02/2047               | GBP    | 150.000                         | 185.542                    | 0,01                   |
| <i>Iraq</i>   |        |                                 |                            |                        | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 1,125%<br>08/10/2032           | EUR    | 2.500.000                       | 2.372.387                  | 0,17                   |
| Iraq Government Bond, Reg. S 5,8%<br>15/01/2028   | USD    | 1.591.875                       | 1.492.488                  | 0,10                   | Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875%<br>13/05/2043           | GBP    | 1.200.000                       | 1.653.422                  | 0,11                   |
|   |        |                                 | <b>1.492.488</b>           | <b>0,10</b>            |  |        |                                 | <b>4.573.471</b>           | <b>0,32</b>            |
| <i>Irlande</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Kazakhstan</i>  |        |                                 |                            |                        |
| AerCap Ireland Capital DAC 2,45%<br>29/10/2026  | USD    | 3.226.000                       | 2.983.021                  | 0,21                   | KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S<br>5,75% 19/04/2047     | USD    | 1.640.000                       | 1.441.612                  | 0,10                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 5,75%<br>06/06/2028  | USD    | 1.108.000                       | 1.134.011                  | 0,08                   |  |        |                                 | <b>1.441.612</b>           | <b>0,10</b>            |
| AerCap Ireland Capital DAC 3,3%<br>30/01/2032   | USD    | 1.497.000                       | 1.302.933                  | 0,09                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| AIB Group plc, Reg. S 6,25% Perpetual   | EUR    | 2.400.000                       | 2.640.498                  | 0,18                   | Altice France Holding SA, Reg. S 8%<br>15/05/2027            | EUR    | 860.000                         | 547.664                    | 0,04                   |
| AIB Group plc, Reg. S, FRN 2,875%<br>30/05/2031   | EUR    | 300.000                         | 318.780                    | 0,02                   | Altice France Holding SA, Reg. S 4%<br>15/02/2028            | EUR    | 400.000                         | 197.912                    | 0,01                   |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN<br>6,75% 01/03/2033                                | EUR    | 1.050.000                       | 1.257.467                  | 0,09                   | ARD Finance SA, Reg. S, FRN 5%<br>30/06/2027                 | EUR    | 370.000                         | 206.543                    | 0,01                   |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN<br>6% Perpetual                                    | EUR    | 2.000.000                       | 2.187.432                  | 0,15                   | Birkenstock Financing Sarl, Reg. S<br>5,25% 30/04/2029       | EUR    | 400.000                         | 441.709                    | 0,03                   |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN<br>7,5% Perpetual                                  | EUR    | 1.462.000                       | 1.642.793                  | 0,12                   | Cirsa Finance International Sarl, Reg. S<br>4,5% 15/03/2027  | EUR    | 500.000                         | 534.365                    | 0,04                   |
| eircom Finance DAC, Reg. S 3,5%<br>15/05/2026   | EUR    | 250.000                         | 269.956                    | 0,02                   | ContourGlobal Power Holdings SA,<br>Reg. S 3,125% 01/01/2028 | EUR    | 100.000                         | 97.992                     | 0,01                   |
| eircom Finance DAC, Reg. S 2,625%<br>15/02/2027   | EUR    | 270.000                         | 281.983                    | 0,02                   | Herens Midco SARL, Reg. S 5,25%<br>15/05/2029                | EUR    | 235.000                         | 162.587                    | 0,01                   |
|   |        |                                 | <b>14.018.874</b>          | <b>0,98</b>            | Lune Holdings SARL, Reg. S 5,625%<br>15/11/2028              | EUR    | 197.000                         | 178.648                    | 0,01                   |
| <i>Ile de Man</i>   |        |                                 |                            |                        | Matterhorn Telecom SA, Reg. S 3,125%<br>15/09/2026           | EUR    | 340.000                         | 365.323                    | 0,03                   |
| Gohl Capital Ltd., Reg. S 4,25%<br>24/01/2027   | USD    | 1.580.000                       | 1.520.967                  | 0,11                   | Medtronic Global Holdings SCA 0,75%<br>15/10/2032            | EUR    | 1.757.000                       | 1.607.661                  | 0,11                   |
|   |        |                                 | <b>1.520.967</b>           | <b>0,11</b>            | Medtronic Global Holdings SCA 1,5%<br>02/07/2039             | EUR    | 500.000                         | 423.777                    | 0,03                   |
| <i>Israël</i>   |        |                                 |                            |                        | PLT VII Finance SARL, Reg. S 4,625%<br>05/01/2026            | EUR    | 430.000                         | 474.561                    | 0,03                   |
| Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A<br>6,125% 30/06/2025                                    | USD    | 697.000                         | 677.030                    | 0,05                   | Rossini SARL, Reg. S 6,75%<br>30/10/2025                     | EUR    | 240.000                         | 266.562                    | 0,02                   |
| Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A<br>6,5% 30/06/2027                                      | USD    | 1.100.173                       | 1.039.067                  | 0,07                   | Summer BC Holdco A SARL, Reg. S<br>9,25% 31/10/2027          | EUR    | 135.158                         | 134.329                    | 0,01                   |
| Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A<br>6,75% 30/06/2030                                     | USD    | 435.000                         | 398.677                    | 0,03                   | Summer BC Holdco B SARL, Reg. S<br>5,75% 31/10/2026          | EUR    | 100.000                         | 106.390                    | 0,01                   |
|   |        |                                 | <b>2.114.774</b>           | <b>0,15</b>            | Telecom Italia Finance SA 7,75%<br>24/01/2033                | EUR    | 300.000                         | 388.319                    | 0,03                   |
|   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>6.134.342</b>           | <b>0,43</b>            |
| <i>Italie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Ile Maurice</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Assicurazioni Generali SpA, Reg. S, FRN<br>5,5% 27/10/2047                                | EUR    | 1.600.000                       | 1.847.050                  | 0,13                   | Greenko Power II Ltd., Reg. S 4,3%<br>13/12/2028             | USD    | 1.453.500                       | 1.313.964                  | 0,09                   |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 2,25% Perpetual   | EUR    | 4.600.000                       | 4.673.516                  | 0,33                   |  |        |                                 | <b>1.313.964</b>           | <b>0,09</b>            |
| Enel SpA, Reg. S, FRN 6,625%<br>Perpetual   | EUR    | 1.558.000                       | 1.839.106                  | 0,13                   | <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Guala Closures SpA, Reg. S 3,25%<br>15/06/2028  | EUR    | 250.000                         | 261.037                    | 0,02                   | Alpek SAB de CV, Reg. S 3,25%<br>25/02/2031                  | USD    | 1.460.000                       | 1.252.152                  | 0,09                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 5,25%<br>13/01/2030   | EUR    | 900.000                         | 1.069.346                  | 0,07                   | Mexican Bonos 7,75% 29/05/2031                               | MXN    | 4.124.200                       | 22.772.953                 | 1,59                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN<br>7,75% Perpetual                                       | EUR    | 1.482.000                       | 1.685.681                  | 0,12                   | Mexican Bonos 8% 24/05/2035                                  | MXN    | 1.575.200                       | 8.671.327                  | 0,61                   |
| Lottomatica SpA, Reg. S 7,125%<br>01/06/2028  | EUR    | 258.000                         | 301.915                    | 0,02                   | Mexico Government Bond 6,35%<br>09/02/2035                   | USD    | 1.191.000                       | 1.254.318                  | 0,09                   |
| Mundys SpA, Reg. S 1,625%<br>03/02/2025   | EUR    | 500.000                         | 538.584                    | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Mexico Government Bond 3,771%<br>24/05/2061   | USD    | 2.203.000                       | 1.499.252                  | 0,10                   | <i>Oman</i><br>Oman Government Bond, Reg. S 6,25%<br>25/01/2031                  | USD    | 2.310.000                       | 2.434.509                  | 0,17                   |
| Mexico Government Bond 3,75%<br>19/04/2071  | USD    | 2.248.000                       | 1.506.992                  | 0,10                   |  |        |                                 | <b>2.434.509</b>           | <b>0,17</b>            |
|   |        |                                 | <b>36.956.994</b>          | <b>2,58</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Maroc</i><br>OCP SA, Reg. S 6,875% 25/04/2044  | USD    | 640.000                         | 609.363                    | 0,04                   | <i>Paraguay</i><br>Paraguay Government Bond, Reg. S<br>4,95% 28/04/2031          | USD    | 1.540.000                       | 1.507.275                  | 0,10                   |
|   |        |                                 | <b>609.363</b>             | <b>0,04</b>            | Paraguay Government Bond, Reg. S<br>5,6% 13/03/2048                              | USD    | 1.060.000                       | 969.452                    | 0,07                   |
| <i>Pays-Bas</i><br>ABB Finance BV, Reg. S 3,375%<br>16/01/2031  | EUR    | 3.177.000                       | 3.611.197                  | 0,25                   | Paraguay Government Bond, Reg. S<br>5,4% 30/03/2050                              | USD    | 1.290.000                       | 1.150.358                  | 0,08                   |
| Abertis Infraestructuras Finance BV,<br>Reg. S, FRN 2,625% Perpetual                                  | EUR    | 200.000                         | 202.190                    | 0,01                   |  |        |                                 | <b>3.627.085</b>           | <b>0,25</b>            |
| Abertis Infraestructuras Finance BV,<br>Reg. S, FRN 3,248% Perpetual                                  | EUR    | 400.000                         | 426.151                    | 0,03                   | <i>Philippines</i><br>Philippine Government Bond 5,5%<br>17/01/2048              | USD    | 480.000                         | 505.929                    | 0,04                   |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S 4,375%<br>Perpetual  | EUR    | 1.300.000                       | 1.379.120                  | 0,10                   |  |        |                                 | <b>505.929</b>             | <b>0,04</b>            |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN<br>4,75% Perpetual  | EUR    | 2.400.000                       | 2.433.924                  | 0,17                   | <i>Portugal</i><br>EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 1,7% 20/07/2080 | EUR    | 1.100.000                       | 1.167.385                  | 0,08                   |
| Airbus SE, Reg. S 1,625% 09/06/2030   | EUR    | 833.000                         | 854.292                    | 0,06                   | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 1,875% 02/08/2081                  | EUR    | 100.000                         | 103.366                    | 0,01                   |
| Airbus SE, Reg. S 2,375% 09/06/2040   | EUR    | 150.000                         | 142.387                    | 0,01                   | EDP - Energias de Portugal SA, Reg. S,<br>FRN 1,5% 14/03/2082                    | EUR    | 3.000.000                       | 2.992.417                  | 0,21                   |
| American Medical Systems Europe BV<br>1,625% 08/03/2031   | EUR    | 1.000.000                       | 1.002.056                  | 0,07                   |  |        |                                 | <b>4.263.168</b>           | <b>0,30</b>            |
| Braskem Netherlands Finance BV,<br>Reg. S 7,25% 13/02/2033  | USD    | 760.000                         | 640.552                    | 0,05                   | <i>Roumanie</i><br>Romania Government Bond, Reg. S<br>4,625% 03/04/2049          | EUR    | 1.630.000                       | 1.519.054                  | 0,11                   |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S,<br>FRN 3,25% Perpetual  | EUR    | 2.600.000                       | 2.571.142                  | 0,18                   | Romania Government Bond, Reg. S<br>7,625% 17/01/2053                             | USD    | 694.000                         | 779.567                    | 0,05                   |
| Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S,<br>FRN 4,375% Perpetual   | EUR    | 3.200.000                       | 3.326.714                  | 0,23                   |  |        |                                 | <b>2.298.621</b>           | <b>0,16</b>            |
| Energizer Gamma Acquisition BV, Reg.<br>S 3,5% 30/06/2029   | EUR    | 200.000                         | 191.377                    | 0,01                   | <i>Arabie saoudite</i><br>Saudi Government Bond, Reg. S 5%<br>18/01/2053         | USD    | 1.081.000                       | 1.020.696                  | 0,07                   |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN<br>1,874% Perpetual   | EUR    | 2.300.000                       | 2.402.200                  | 0,17                   |  |        |                                 | <b>1.020.696</b>           | <b>0,07</b>            |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN<br>2,625% Perpetual   | EUR    | 3.500.000                       | 3.864.814                  | 0,27                   | <i>Sénégal</i><br>Senegal Government Bond, Reg. S<br>6,25% 23/05/2033            | USD    | 722.000                         | 647.085                    | 0,04                   |
| ING Groep NV, FRN 5,75% Perpetual   | USD    | 1.685.000                       | 1.574.967                  | 0,11                   |  |        |                                 | <b>647.085</b>             | <b>0,04</b>            |
| OI European Group BV, Reg. S 2,875%<br>15/02/2025   | EUR    | 100.000                         | 109.640                    | 0,01                   | <i>Afrique du Sud</i><br>South Africa Government Bond 8,25%<br>31/03/2032        | ZAR    | 58.200.000                      | 2.780.680                  | 0,20                   |
| OI European Group BV, Reg. S 6,25%<br>15/05/2028  | EUR    | 293.000                         | 340.453                    | 0,02                   | South Africa Government Bond 8,875%<br>28/02/2035                                | ZAR    | 183.612.913                     | 8.467.701                  | 0,59                   |
| RELX Finance BV, Reg. S 3,75%<br>12/06/2031   | EUR    | 3.000.000                       | 3.459.964                  | 0,24                   | South Africa Government Bond 5%<br>12/10/2046                                    | USD    | 4.080.000                       | 3.030.359                  | 0,21                   |
| Saipem Finance International BV,<br>Reg. S 2,625% 07/01/2025  | EUR    | 270.000                         | 294.527                    | 0,02                   |  |        |                                 | <b>14.278.740</b>          | <b>1,00</b>            |
| Sigma Holdco BV, Reg. S 5,75%<br>15/05/2026   | EUR    | 380.000                         | 378.022                    | 0,03                   | <i>Espagne</i><br>Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>FRN 6,5% Perpetual      | USD    | 800.000                         | 786.901                    | 0,06                   |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN<br>2,376% Perpetual   | EUR    | 400.000                         | 385.778                    | 0,03                   | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>FRN 9,375% Perpetual                      | USD    | 3.200.000                       | 3.430.563                  | 0,24                   |
| Telefonica Europe BV, Reg. S, FRN<br>3,875% Perpetual   | EUR    | 800.000                         | 859.227                    | 0,06                   | Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN<br>1,125% 11/03/2027                           | EUR    | 600.000                         | 630.841                    | 0,04                   |
| Trivium Packaging Finance BV, Reg. S<br>3,75% 15/08/2026  | EUR    | 300.000                         | 322.395                    | 0,02                   | Banco de Sabadell SA, Reg. S, FRN<br>5,5% 08/09/2029                             | EUR    | 3.500.000                       | 4.035.358                  | 0,28                   |
| Volkswagen Financial Services NV,<br>Reg. S 3,25% 13/04/2027  | GBP    | 700.000                         | 844.753                    | 0,06                   | Banco Santander SA 2,746%<br>28/05/2025  | USD    | 2.000.000                       | 1.930.209                  | 0,14                   |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S 1,25% 23/09/2032                                       | EUR    | 900.000                         | 831.902                    | 0,06                   | Banco Santander SA 5,147%<br>18/08/2025  | USD    | 2.000.000                       | 1.988.966                  | 0,14                   |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 3,5% Perpetual                                    | EUR    | 500.000                         | 539.230                    | 0,04                   | Banco Santander SA, FRN 9,625%<br>Perpetual                                      | USD    | 1.200.000                       | 1.314.000                  | 0,09                   |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S, FRN 4,625% Perpetual                                  | EUR    | 1.500.000                       | 1.612.880                  | 0,11                   | Banco Santander SA, FRN 9,625%<br>Perpetual                                      | USD    | 3.400.000                       | 3.652.375                  | 0,26                   |
| Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75%<br>03/04/2031   | EUR    | 800.000                         | 919.866                    | 0,06                   | CaixaBank SA, Reg. S 6,75% Perpetual   | EUR    | 1.200.000                       | 1.329.457                  | 0,09                   |
| ZF Europe Finance BV, Reg. S 2%<br>23/02/2026   | EUR    | 500.000                         | 529.561                    | 0,04                   | CaixaBank SA, Reg. S, FRN 3,75%<br>15/02/2029                                    | EUR    | 1.800.000                       | 1.990.229                  | 0,14                   |
| Ziggo Bond Co. BV, Reg. S 3,375%<br>28/02/2030  | EUR    | 500.000                         | 468.932                    | 0,03                   | Cellnex Telecom SA, Reg. S 2,875%<br>18/04/2025                                  | EUR    | 500.000                         | 549.046                    | 0,04                   |
| Ziggo BV, Reg. S 2,875% 15/01/2030  | EUR    | 200.000                         | 197.675                    | 0,01                   | Cellnex Telecom SA, Reg. S 1,75%<br>23/10/2030                                   | EUR    | 800.000                         | 778.257                    | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>36.717.888</b>          | <b>2,56</b>            | eDreams ODIGEO SA, Reg. S 5,5%<br>15/07/2027                                     | EUR    | 307.000                         | 339.574                    | 0,02                   |
| <i>Nigeria</i><br>Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5%<br>28/11/2027                                  | USD    | 1.150.000                       | 1.054.022                  | 0,07                   | Grifols SA, Reg. S 2,25% 15/11/2027  | EUR    | 610.000                         | 637.906                    | 0,04                   |
| Nigeria Government Bond, Reg. S<br>7,375% 28/09/2033  | USD    | 423.000                         | 361.889                    | 0,03                   | Grifols SA, Reg. S 3,875% 15/10/2028   | EUR    | 329.000                         | 333.634                    | 0,02                   |
|   |        |                                 | <b>1.415.911</b>           | <b>0,10</b>            | Grupo Antolin-Irausa SA, Reg. S 3,5%<br>30/04/2028                               | EUR    | 102.000                         | 86.243                     | 0,01                   |
| <i>République de Macédoine du Nord</i><br>North Macedonia Government Bond,<br>Reg. S 2,75% 18/01/2025 | EUR    | 1.200.000                       | 1.300.909                  | 0,09                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1.300.909</b>           | <b>0,09</b>            |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Lorca Telecom Bondco SA, Reg. S 4%<br>18/09/2027                  | EUR    | 600.000                         | 650.083                    | 0,05                   | Punch Finance plc, Reg. S 6,125%<br>30/06/2026               | GBP    | 250.000                         | 296.822                    | 0,02                   |
| Telefonica Emisiones SA 5,213%<br>08/03/2047                      | USD    | 1.380.000                       | 1.283.956                  | 0,09                   | RAC Bond Co. plc, Reg. S 5,25%<br>04/11/2046                 | GBP    | 255.000                         | 284.696                    | 0,02                   |
|   |        |                                 | <b>25.747.598</b>          | <b>1,80</b>            | Rolls-Royce plc, Reg. S 4,625%<br>16/02/2026                 | EUR    | 320.000                         | 361.196                    | 0,03                   |
| <i>Organisations supranationales</i>                              |        |                                 |                            |                        | Santander UK Group Holdings plc, FRN<br>6,833% 21/11/2026    | USD    | 6.056.000                       | 6.168.566                  | 0,43                   |
| Africa Finance Corp., Reg. S 3,75%<br>30/10/2029                  | USD    | 2.320.000                       | 2.033.387                  | 0,14                   | Santander UK Group Holdings plc, FRN<br>1,673% 14/06/2027    | USD    | 5.685.000                       | 5.166.536                  | 0,36                   |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A<br>5,25% 15/08/2027            | USD    | 270.000                         | 209.869                    | 0,02                   | Santander UK Group Holdings plc, FRN<br>6,534% 10/01/2029    | USD    | 2.445.000                       | 2.530.510                  | 0,18                   |
| Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S<br>2,125% 15/08/2026         | EUR    | 350.000                         | 346.227                    | 0,02                   | Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>0,991% 12/01/2025       | USD    | 2.480.000                       | 2.477.076                  | 0,17                   |
| Ardagh Packaging Finance plc, Reg. S<br>4,75% 15/07/2027          | GBP    | 100.000                         | 92.968                     | 0,01                   | Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>3,971% 30/03/2026       | USD    | 2.515.000                       | 2.452.196                  | 0,17                   |
| European Union, Reg. S 0,4%<br>04/02/2037                         | EUR    | 1.086.000                       | 890.209                    | 0,06                   | Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>7,767% 16/11/2028       | USD    | 1.200.000                       | 1.298.027                  | 0,09                   |
| European Union, Reg. S 0,45%<br>04/07/2041                        | EUR    | 6.321.710                       | 4.589.656                  | 0,32                   | Synthomer plc, Reg. S 3,875%<br>01/07/2025                   | EUR    | 230.000                         | 252.510                    | 0,02                   |
|   |        |                                 | <b>8.162.316</b>           | <b>0,57</b>            | TI Automotive Finance plc, Reg. S<br>3,75% 15/04/2029        | EUR    | 352.000                         | 358.279                    | 0,03                   |
| <i>Suède</i>  |        |                                 |                            |                        | UK Treasury, Reg. S 3,75% 22/10/2053                         | GBP    | 10.190.000                      | 12.083.785                 | 0,84                   |
| Svenska Handelsbanken AB, Reg. S,<br>FRN 4,75% Perpetual          | USD    | 4.400.000                       | 3.639.680                  | 0,25                   | Virgin Media Finance plc, Reg. S 3,75%<br>15/07/2030         | EUR    | 450.000                         | 458.921                    | 0,03                   |
| Verisure Holding AB, Reg. S 3,25%<br>15/02/2027                   | EUR    | 600.000                         | 639.369                    | 0,05                   | Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 4,2%<br>03/10/2078           | EUR    | 300.000                         | 324.736                    | 0,02                   |
| Verisure Midholding AB, Reg. S 5,25%<br>15/02/2029                | EUR    | 363.000                         | 384.767                    | 0,03                   | Vodafone Group plc, Reg. S, FRN 3%<br>27/08/2080             | EUR    | 470.000                         | 466.813                    | 0,03                   |
| Volvo Car AB, Reg. S 2,5% 07/10/2027                              | EUR    | 450.000                         | 472.931                    | 0,03                   |  |        |                                 | <b>74.585.862</b>          | <b>5,21</b>            |
|   |        |                                 | <b>5.136.747</b>           | <b>0,36</b>            | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>                                 |        |                                 |                            |                        |
| <i>Suisse</i>   |        |                                 |                            |                        | AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039                                | USD    | 2.060.000                       | 1.864.018                  | 0,13                   |
| UBS Group AG, Reg. S 0,625%<br>18/01/2033                         | EUR    | 3.500.000                       | 2.930.758                  | 0,20                   | AbbVie, Inc. 4,7% 14/05/2045                                 | USD    | 1.902.000                       | 1.820.322                  | 0,13                   |
| UBS Group AG, Reg. S, FRN 7,75%<br>01/03/2029                     | EUR    | 3.247.000                       | 4.146.397                  | 0,29                   | AbbVie, Inc. 4,25% 21/11/2049                                | USD    | 1.895.000                       | 1.696.746                  | 0,12                   |
|   |        |                                 | <b>7.077.155</b>           | <b>0,49</b>            | American Axle & Manufacturing, Inc.<br>6,5% 01/04/2027       | USD    | 65.000                          | 65.379                     | 0,00                   |
| <i>Emirats arabes unis</i>  |        |                                 |                            |                        | American Axle & Manufacturing, Inc.<br>6,875% 01/07/2028     | USD    | 215.000                         | 211.255                    | 0,01                   |
| Finance Department Government of<br>Sharjah, Reg. S 4% 28/07/2050 | USD    | 2.010.000                       | 1.347.144                  | 0,09                   | ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029                                  | USD    | 115.000                         | 108.060                    | 0,01                   |
|   |        |                                 | <b>1.347.144</b>           | <b>0,09</b>            | Avantor Funding, Inc., Reg. S 3,875%<br>15/07/2028           | EUR    | 330.000                         | 358.557                    | 0,02                   |
| <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        | Ball Corp. 1,5% 15/03/2027                                   | EUR    | 150.000                         | 155.975                    | 0,01                   |
| Anglo American Capital plc, 144A 5,5%<br>02/05/2033               | USD    | 3.640.000                       | 3.683.128                  | 0,26                   | Belden, Inc., Reg. S 3,875%<br>15/03/2028                    | EUR    | 500.000                         | 538.723                    | 0,04                   |
| Bellis Acquisition Co. plc, Reg. S 3,25%<br>16/02/2026            | GBP    | 250.000                         | 296.066                    | 0,02                   | BP Capital Markets America, Inc.<br>4,812% 13/02/2033        | USD    | 2.995.000                       | 3.015.834                  | 0,21                   |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,375%<br>Perpetual                   | USD    | 2.066.000                       | 2.020.673                  | 0,14                   | Catalent Pharma Solutions, Inc., Reg. S<br>2,375% 01/03/2028 | EUR    | 170.000                         | 164.313                    | 0,01                   |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,875%<br>Perpetual                   | USD    | 3.375.000                       | 3.205.406                  | 0,22                   | Cencora, Inc. 2,7% 15/03/2031                                | USD    | 2.880.000                       | 2.528.047                  | 0,18                   |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN<br>3,25% Perpetual            | EUR    | 3.800.000                       | 4.072.998                  | 0,28                   | CenterPoint Energy, Inc. 2,95%<br>01/03/2030                 | USD    | 1.330.000                       | 1.178.148                  | 0,08                   |
| BP Capital Markets plc, Reg. S, FRN<br>3,625% Perpetual           | EUR    | 754.000                         | 783.670                    | 0,06                   | CF Industries, Inc. 4,95% 01/06/2043                         | USD    | 1.678.000                       | 1.543.839                  | 0,11                   |
| EC Finance plc, Reg. S 3% 15/10/2026                              | EUR    | 300.000                         | 321.514                    | 0,02                   | Citigroup, Inc. 3,7% 12/01/2026                              | USD    | 1.550.000                       | 1.512.929                  | 0,11                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,099%<br>04/06/2026                       | USD    | 4.351.000                       | 4.141.904                  | 0,29                   | Constellation Brands, Inc. 2,25%<br>01/08/2031               | USD    | 3.638.000                       | 3.061.465                  | 0,21                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,251%<br>22/11/2027                       | USD    | 5.548.000                       | 5.090.996                  | 0,36                   | Coty, Inc., Reg. S 4,75% 15/04/2026                          | EUR    | 500.000                         | 554.198                    | 0,04                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 5,21%<br>11/08/2028                        | USD    | 4.750.000                       | 4.745.985                  | 0,33                   | Crown Castle, Inc., REIT 5% 11/01/2028                       | USD    | 3.000.000                       | 2.989.897                  | 0,21                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,013%<br>22/09/2028                       | USD    | 1.500.000                       | 1.335.583                  | 0,09                   | Crown Castle, Inc., REIT 4,8%<br>01/09/2028                  | USD    | 1.140.000                       | 1.125.084                  | 0,08                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 4,6%<br>Perpetual                          | USD    | 2.546.000                       | 2.129.629                  | 0,15                   | Crown Castle, Inc., REIT 3,3%<br>01/07/2030                  | USD    | 130.000                         | 116.681                    | 0,01                   |
| INEOS Finance plc, Reg. S 3,375%<br>31/03/2026                    | EUR    | 590.000                         | 642.629                    | 0,05                   | CVS Health Corp. 5,25% 21/02/2033                            | USD    | 1.942.000                       | 1.983.803                  | 0,14                   |
| INEOS Quattro Finance 1 plc, Reg. S<br>3,75% 15/07/2026           | EUR    | 300.000                         | 321.138                    | 0,02                   | CVS Health Corp. 2,7% 21/08/2040                             | USD    | 1.800.000                       | 1.289.264                  | 0,09                   |
| International Game Technology plc,<br>Reg. S 3,5% 15/06/2026      | EUR    | 150.000                         | 165.396                    | 0,01                   | Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028                                 | USD    | 100.000                         | 98.946                     | 0,01                   |
| International Game Technology plc,<br>Reg. S 2,375% 15/04/2028    | EUR    | 220.000                         | 227.130                    | 0,02                   | Danaher Corp. 2,8% 10/12/2051                                | USD    | 3.115.000                       | 2.168.004                  | 0,15                   |
| Jaguar Land Rover Automotive plc,<br>Reg. S 6,875% 15/11/2026     | EUR    | 300.000                         | 355.560                    | 0,03                   | Duke Energy Ohio, Inc. 5,25%<br>01/04/2033                   | USD    | 160.000                         | 165.065                    | 0,01                   |
| Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985%<br>07/08/2027                | USD    | 1.770.000                       | 1.798.981                  | 0,13                   | Duke Energy Ohio, Inc. 5,65%<br>01/04/2053                   | USD    | 59.000                          | 62.133                     | 0,00                   |
| NatWest Group plc, FRN 4,269%<br>22/03/2025                       | USD    | 470.000                         | 468.402                    | 0,03                   | Emerald Debt Merger Sub LLC, Reg. S<br>6,375% 15/12/2030     | EUR    | 275.000                         | 326.465                    | 0,02                   |
| NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual                               | USD    | 2.219.000                       | 2.150.647                  | 0,15                   | Encompass Health Corp. 4,5%<br>01/02/2028                    | USD    | 380.000                         | 364.096                    | 0,03                   |
| NGG Finance plc, Reg. S, FRN 2,125%<br>05/09/2082                 | EUR    | 1.324.000                       | 1.333.846                  | 0,09                   | Encompass Health Corp. 4,625%<br>01/04/2031                  | USD    | 60.000                          | 55.284                     | 0,00                   |
| Pinnacle Bidco plc, Reg. S 8,25%<br>11/10/2028                    | EUR    | 272.000                         | 313.912                    | 0,02                   | Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039                          | USD    | 1.400.000                       | 1.128.422                  | 0,08                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Ford Motor Co. 5,291% 08/12/2046                             | USD    | 365.000                         | 323.021                    | 0,02                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Ford Motor Credit Co. LLC 4,389%<br>08/01/2026               | USD    | 590.000                         | 573.805                    | 0,04                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Ford Motor Credit Co. LLC 6,95%<br>10/06/2026                | USD    | 200.000                         | 205.180                    | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Ford Motor Credit Co. LLC 4,271%<br>09/01/2027               | USD    | 827.000                         | 793.286                    | 0,06                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Ford Motor Credit Co. LLC 4,95%<br>28/05/2027                | USD    | 1.350.000                       | 1.317.377                  | 0,09                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Ford Motor Credit Co. LLC 3,625%<br>17/06/2031               | USD    | 397.000                         | 342.508                    | 0,02                   |

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Freeport-McMoRan, Inc. 4,125%<br>01/03/2028             | USD    | 347.000                         | 332.221                    | 0,02                   | WMG Acquisition Corp., Reg. S 2,25%<br>15/08/2031  | EUR    | 275.000                         | 268.013                    | 0,02                   |
| Freeport-McMoRan, Inc. 4,25%<br>01/03/2030              | USD    | 906.000                         | 851.916                    | 0,06                   | WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031   | USD    | 340.000                         | 288.296                    | 0,02                   |
| Freeport-McMoRan, Inc. 4,625%<br>01/08/2030             | USD    | 2.470.000                       | 2.414.340                  | 0,17                   | WP Carey, Inc., REIT 2,25% 01/04/2033  | USD    | 837.000                         | 654.704                    | 0,05                   |
| Freeport-McMoRan, Inc. 5,4%<br>14/11/2034               | USD    | 462.000                         | 465.037                    | 0,03                   |  |        |                                 | <b>84.759.433</b>          | <b>5,92</b>            |
| General Electric Co., Reg. S 4,125%<br>19/09/2035       | EUR    | 817.000                         | 971.887                    | 0,07                   | <i>Uruguay</i><br>Uruguay Government Bond 5,1%<br>18/06/2050   | USD    | 269.838                         | 271.390                    | 0,02                   |
| Genesis Energy LP 8% 15/01/2027                         | USD    | 130.000                         | 132.385                    | 0,01                   |  |        |                                 | <b>271.390</b>             | <b>0,02</b>            |
| Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029                      | USD    | 40.000                          | 41.527                     | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Global Payments, Inc. 2,9%<br>15/05/2030                | USD    | 820.000                         | 722.434                    | 0,05                   | <i>Iles vierges britanniques</i><br>Huarong Finance 2017 Co. Ltd., Reg. S<br>4,25% 07/11/2027                      | USD    | 1.370.000                       | 1.252.276                  | 0,09                   |
| Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031                   | USD    | 1.838.000                       | 1.574.648                  | 0,11                   |  |        |                                 | <b>1.252.276</b>           | <b>0,09</b>            |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,5%<br>16/11/2026      | USD    | 2.750.000                       | 2.647.329                  | 0,18                   |  |        |                                 |                            |                        |
| HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025                             | USD    | 3.240.000                       | 3.235.901                  | 0,23                   |  |        |                                 | <b>454.662.140</b>         | <b>31,76</b>           |
| HCA, Inc. 5,875% 15/02/2026                             | USD    | 5.224.000                       | 5.268.942                  | 0,37                   |  |        |                                 |                            |                        |
| HCA, Inc. 4,5% 15/02/2027                               | USD    | 2.175.000                       | 2.145.370                  | 0,15                   | <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |
| HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047                               | USD    | 321.000                         | 309.863                    | 0,02                   | <i>Obligations convertibles</i>  |        |                                 |                            |                        |
| HCA, Inc. 5,25% 15/06/2049                              | USD    | 1.020.000                       | 952.624                    | 0,07                   | <i>Autriche</i><br>ams-OSRAM AG, Reg. S 2,125%<br>03/11/2027   | EUR    | 1.300.000                       | 1.145.883                  | 0,08                   |
| HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051                               | USD    | 1.080.000                       | 764.579                    | 0,05                   |  |        |                                 | <b>1.145.883</b>           | <b>0,08</b>            |
| Healthpeak OP, LLC, REIT 5,25%<br>15/12/2032            | USD    | 2.400.000                       | 2.429.015                  | 0,17                   |  |        |                                 |                            |                        |
| IQVIA, Inc., Reg. S 1,75% 15/03/2026                    | EUR    | 344.000                         | 366.891                    | 0,03                   |  |        |                                 | <b>1.145.883</b>           | <b>0,08</b>            |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/01/2028                    | EUR    | 350.000                         | 365.160                    | 0,03                   | <i>Total des obligations convertibles</i>  |        |                                 |                            |                        |
| IQVIA, Inc., Reg. S 2,25% 15/03/2029                    | EUR    | 100.000                         | 101.713                    | 0,01                   | <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Kilroy Realty LP, REIT 2,5% 15/11/2032                  | USD    | 949.000                         | 720.164                    | 0,05                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i><br>iHeartMedia, Inc. 'A'  | USD    | 9.131                           | 23.786                     | 0,00                   |
| Kinder Morgan, Inc. 5,2% 01/06/2033                     | USD    | 760.000                         | 757.165                    | 0,05                   |  |        |                                 | <b>23.786</b>              | <b>0,00</b>            |
| MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066                           | USD    | 1.670.000                       | 1.727.184                  | 0,12                   | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| MGM Resorts International 6,75%<br>01/05/2025           | USD    | 160.000                         | 160.608                    | 0,01                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>455.831.809</b>         | <b>31,84</b>           |
| MGM Resorts International 5,5%<br>15/04/2027            | USD    | 50.000                          | 49.644                     | 0,00                   | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché<br/>réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        |
| MidAmerican Energy Co. 4,25%<br>01/05/2046              | USD    | 585.000                         | 510.895                    | 0,04                   | <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |
| NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028                       | USD    | 81.000                          | 80.616                     | 0,01                   | <i>Australie</i><br>Commonwealth Bank of Australia,<br>144A 3,784% 14/03/2032                                      | USD    | 274.000                         | 240.042                    | 0,02                   |
| NuStar Logistics LP 5,625%<br>28/04/2027                | USD    | 125.000                         | 124.579                    | 0,01                   | Westpac Banking Corp., FRN 4,322%<br>23/11/2031  | USD    | 500.000                         | 480.870                    | 0,03                   |
| OneMain Finance Corp. 4%<br>15/09/2030                  | USD    | 165.000                         | 141.374                    | 0,01                   |  |        |                                 | <b>720.912</b>             | <b>0,05</b>            |
| Oracle Corp. 3,6% 01/04/2050                            | USD    | 873.000                         | 649.620                    | 0,04                   | <i>Autriche</i><br>ams-OSRAM AG, 144A 12,25%<br>30/03/2029   | USD    | 150.000                         | 167.187                    | 0,01                   |
| Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053                           | USD    | 2.309.000                       | 2.319.044                  | 0,16                   |  |        |                                 | <b>167.187</b>             | <b>0,01</b>            |
| Organon & Co., Reg. S 2,875%<br>30/04/2028              | EUR    | 378.000                         | 385.423                    | 0,03                   | <i>Belgique</i><br>KBC Group NV, FRN, 144A 5,796%<br>19/01/2029  | USD    | 810.000                         | 823.632                    | 0,06                   |
| Pacific Gas and Electric Co. 2,95%<br>01/03/2026        | USD    | 616.000                         | 583.623                    | 0,04                   |  |        |                                 | <b>823.632</b>             | <b>0,06</b>            |
| Pacific Gas and Electric Co. 6,15%<br>15/01/2033        | USD    | 1.640.000                       | 1.702.843                  | 0,12                   | <i>Canada</i><br>1011778 BC ULC, 144A 4% 15/10/2030  | USD    | 320.000                         | 288.787                    | 0,02                   |
| Pacific Gas and Electric Co. 4,6%<br>15/06/2043         | USD    | 793.000                         | 656.962                    | 0,05                   | ATS Corp., 144A 4,125% 15/12/2028  | USD    | 190.000                         | 174.926                    | 0,01                   |
| Pacific Gas and Electric Co. 4,75%<br>15/02/2044        | USD    | 95.000                          | 79.786                     | 0,01                   | Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,588%<br>04/05/2037  | USD    | 2.705.000                       | 2.424.756                  | 0,17                   |
| Pacific Gas and Electric Co. 4,25%<br>15/03/2046        | USD    | 715.000                         | 553.314                    | 0,04                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5%<br>01/11/2025  | USD    | 330.000                         | 306.395                    | 0,02                   |
| PG&E Corp. 5% 01/07/2028                                | USD    | 350.000                         | 341.729                    | 0,02                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5%<br>30/01/2028  | USD    | 255.000                         | 117.167                    | 0,01                   |
| PPL Capital Funding, Inc., FRN 8,275%<br>30/03/2067     | USD    | 1.502.000                       | 1.402.221                  | 0,10                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875%<br>01/06/2028  | USD    | 715.000                         | 432.759                    | 0,03                   |
| San Diego Gas & Electric Co. 3,32%<br>15/04/2050        | USD    | 340.000                         | 243.923                    | 0,02                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,25%<br>15/02/2029   | USD    | 695.000                         | 305.032                    | 0,02                   |
| Service Corp. International 3,375%<br>15/08/2030        | USD    | 125.000                         | 109.703                    | 0,01                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25%<br>30/01/2030   | USD    | 140.000                         | 61.399                     | 0,00                   |
| Silgan Holdings, Inc. 2,25%<br>01/06/2028               | EUR    | 250.000                         | 255.491                    | 0,02                   | Canadian Pacific Railway Co. 3,5%<br>01/05/2050  | USD    | 690.000                         | 532.161                    | 0,04                   |
| SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027                         | USD    | 105.000                         | 104.507                    | 0,01                   | Clarios Global LP, 144A 6,75%<br>15/05/2025  | USD    | 18.000                          | 18.171                     | 0,00                   |
| Southern California Edison Co. 3,9%<br>15/03/2043       | USD    | 284.000                         | 234.188                    | 0,02                   | Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076  | USD    | 1.508.000                       | 1.486.027                  | 0,10                   |
| Southern California Edison Co. 3,65%<br>01/02/2050      | USD    | 783.000                         | 609.410                    | 0,04                   | Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084   | USD    | 3.140.000                       | 3.247.708                  | 0,23                   |
| Southern Co. Gas Capital Corp. 1,75%<br>15/01/2031      | USD    | 1.102.000                       | 901.708                    | 0,06                   | GFL Environmental, Inc., 144A 5,125%<br>15/12/2026   | USD    | 150.000                         | 148.506                    | 0,01                   |
| Southwestern Energy Co. 8,375%<br>15/09/2028            | USD    | 280.000                         | 290.473                    | 0,02                   | GFL Environmental, Inc., 144A 4%<br>01/08/2028   | USD    | 230.000                         | 212.633                    | 0,02                   |
| Spectrum Brands, Inc., Reg. S 4%<br>01/10/2026          | EUR    | 280.000                         | 306.766                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Thermo Fisher Scientific, Inc. 0,875%<br>01/10/2031     | EUR    | 1.000.000                       | 946.126                    | 0,07                   |  |        |                                 |                            |                        |
| T-Mobile USA, Inc. 2,55% 15/02/2031                     | USD    | 1.129.000                       | 974.058                    | 0,07                   |  |        |                                 |                            |                        |
| T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/11/2031                     | USD    | 410.000                         | 341.316                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| United Rentals North America, Inc.<br>4,875% 15/01/2028 | USD    | 40.000                          | 39.342                     | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| United States Cellular Corp. 6,7%<br>15/12/2033         | USD    | 310.000                         | 318.125                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| United States Steel Corp. 6,875%<br>01/03/2029          | USD    | 37.000                          | 37.892                     | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| UnitedHealth Group, Inc. 5,35%<br>15/02/2033            | USD    | 2.215.000                       | 2.342.505                  | 0,16                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Welltower OP LLC, REIT 2,8%<br>01/06/2031               | USD    | 740.000                         | 646.182                    | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| GFL Environmental, Inc., 144A 4,75%<br>15/06/2029                                   | USD    | 55.000                          | 51.821                     | 0,00                   | <i>Colombie</i><br>Ecopetrol SA 6,875% 29/04/2030                                 | USD    | 1.000.000                       | 991.751                    | 0,07                   |
| Masonite International Corp., 144A<br>5,375% 01/02/2028                             | USD    | 125.000                         | 119.907                    | 0,01                   | Ecopetrol SA 7,375% 18/09/2043  | USD    | 1.050.000                       | 1.004.559                  | 0,07                   |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25%<br>01/06/2027                                      | USD    | 283.000                         | 264.168                    | 0,02                   |   |        |                                 | <b>1.996.310</b>           | <b>0,14</b>            |
| Precision Drilling Corp., 144A 6,875%<br>15/01/2029                                 | USD    | 95.000                          | 90.835                     | 0,01                   | <i>Danemark</i><br>Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,773%<br>28/03/2025                | USD    | 774.000                         | 770.051                    | 0,05                   |
| Transcanada Trust, FRN 5,875%<br>15/08/2076   | USD    | 613.000                         | 582.328                    | 0,04                   | Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466%<br>09/01/2026                                   | USD    | 1.839.000                       | 1.852.426                  | 0,13                   |
|   |        |                                 | <b>10.865.486</b>          | <b>0,76</b>            | Danske Bank A/S, FRN, 144A 1,621%<br>11/09/2026                                   | USD    | 3.240.000                       | 3.024.046                  | 0,21                   |
| <i>Iles Caïmans</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>5.646.523</b>           | <b>0,39</b>            |
| AIMCO CLO, FRN 'A', 144A 6,684%<br>17/04/2031                                       | USD    | 2.247.449                       | 2.248.539                  | 0,16                   | <i>France</i><br>Banque Federative du Credit Mutuel<br>SA, 144A 4,753% 13/07/2027 | USD    | 2.215.000                       | 2.200.523                  | 0,15                   |
| Apidos CLO XVIII, FRN 'A1', 144A<br>6,814% 22/10/2030                               | USD    | 2.450.000                       | 2.450.693                  | 0,17                   | BNP Paribas SA, FRN, 144A 8,5%<br>Perpetual                                       | USD    | 3.400.000                       | 3.569.667                  | 0,25                   |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>3,95% 01/07/2024                              | USD    | 3.962.000                       | 3.909.752                  | 0,27                   | BPCE SA, FRN, 144A 5,975%<br>18/01/2027   | USD    | 4.205.000                       | 4.238.876                  | 0,30                   |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,875% 15/02/2025                             | USD    | 1.590.000                       | 1.534.528                  | 0,11                   | BPCE SA, FRN, 144A 3,116%<br>19/10/2032   | USD    | 2.463.000                       | 2.010.197                  | 0,14                   |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,125% 21/02/2026                             | USD    | 460.000                         | 426.650                    | 0,03                   | BPCE SA, FRN, 144A 7,003%<br>19/10/2034   | USD    | 2.495.000                       | 2.716.394                  | 0,19                   |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>4,25% 15/04/2026                              | USD    | 1.180.000                       | 1.139.348                  | 0,08                   | Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316%<br>03/10/2029                                | USD    | 1.000.000                       | 1.048.454                  | 0,07                   |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>4,375% 01/05/2026                             | USD    | 580.000                         | 561.351                    | 0,04                   | Electricite de France SA, 144A 5,7%<br>23/05/2028                                 | USD    | 350.000                         | 362.143                    | 0,03                   |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>3,25% 15/02/2027                              | USD    | 274.000                         | 253.507                    | 0,02                   | Societe Generale SA, FRN, 144A<br>2,889% 09/06/2032                               | USD    | 1.260.000                       | 1.041.274                  | 0,07                   |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,528% 18/11/2027                             | USD    | 900.000                         | 797.653                    | 0,06                   | Societe Generale SA, FRN, 144A<br>3,337% 21/01/2033                               | USD    | 228.000                         | 191.688                    | 0,01                   |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,75% 21/02/2028                              | USD    | 100.000                         | 88.878                     | 0,01                   | Societe Generale SA, FRN, 144A<br>6,691% 10/01/2034                               | USD    | 3.030.000                       | 3.203.887                  | 0,22                   |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>6,375% 04/05/2028                             | USD    | 530.000                         | 540.573                    | 0,04                   | Societe Generale SA, FRN, 144A<br>5,375% Perpetual                                | USD    | 1.353.000                       | 1.109.279                  | 0,08                   |
| CARLYLE US CLO Ltd., FRN 'A1', 144A<br>6,697% 20/04/2031                            | USD    | 3.817.691                       | 3.819.218                  | 0,27                   |   |        |                                 | <b>21.692.382</b>          | <b>1,51</b>            |
| CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2018-1A<br>'A', 144A 6,657% 18/04/2031               | USD    | 2.768.210                       | 2.768.008                  | 0,19                   | <i>Allemagne</i><br>Deutsche Bank AG, FRN 3,742%<br>07/01/2033                    | USD    | 2.524.000                       | 2.072.975                  | 0,14                   |
| CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2017-5A<br>'A1', 144A 6,844% 16/11/2030              | USD    | 4.650.008                       | 4.651.506                  | 0,32                   |   |        |                                 | <b>2.072.975</b>           | <b>0,14</b>            |
| Country Garden Holdings Co. Ltd.,<br>Reg. S 3,125% 22/10/2025§                      | USD    | 3.355.000                       | 291.852                    | 0,02                   | <i>Irlande</i><br>AIB Group plc, FRN, 144A 6,608%<br>13/09/2029                   | USD    | 415.000                         | 437.506                    | 0,03                   |
| Country Garden Holdings Co. Ltd.,<br>Reg. S 7,25% 08/04/2026§                       | USD    | 2.000.000                       | 168.800                    | 0,01                   | Virgin Media Vendor Financing Notes<br>III DAC, Reg. S 4,875% 15/07/2028          | GBP    | 100.000                         | 117.580                    | 0,01                   |
| Dryden 41 Senior Loan Fund, FRN,<br>Series 2015-41A 'AR', 144A 6,625%<br>15/04/2031 | USD    | 2.536.706                       | 2.535.800                  | 0,18                   |   |        |                                 | <b>555.086</b>             | <b>0,04</b>            |
| Dryden 64 CLO Ltd., FRN, Series<br>2018-64A 'A', 144A 6,627%<br>18/04/2031          | USD    | 2.372.514                       | 2.370.198                  | 0,16                   | <i>Israël</i><br>Energian Israel Finance Ltd., Reg. S,<br>144A 4,875% 30/03/2026  | USD    | 728.000                         | 672.854                    | 0,05                   |
| Flatiron CLO 18 Ltd., FRN 'A', 144A<br>6,614% 17/04/2031                            | USD    | 7.209.675                       | 7.209.408                  | 0,50                   | Energian Israel Finance Ltd., Reg. S,<br>144A 5,375% 30/03/2028                   | USD    | 1.844.602                       | 1.625.637                  | 0,11                   |
| GoldenTree Loan Opportunities X Ltd.,<br>FRN 'AR', 144A 6,797% 20/07/2031           | USD    | 4.440.000                       | 4.441.465                  | 0,31                   |   |        |                                 | <b>2.298.491</b>           | <b>0,16</b>            |
| Hero Funding, Series 2017-3A 'A1',<br>144A 3,19% 20/09/2048                         | USD    | 466.899                         | 406.947                    | 0,03                   | <i>Italie</i><br>Intesa Sanpaolo SpA, 144A 7%<br>21/11/2025                       | USD    | 447.000                         | 458.040                    | 0,03                   |
| LCM XXV Ltd., FRN 'B2', 144A 7,327%<br>20/07/2030                                   | USD    | 1.148.000                       | 1.140.065                  | 0,08                   | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 6,625%<br>20/06/2033                                    | USD    | 3.915.000                       | 4.019.698                  | 0,28                   |
| Magnetite VII Ltd., FRN, Series 2012-7A<br>'A1R2', 144A 6,455% 15/01/2028           | USD    | 4.538.419                       | 4.529.523                  | 0,32                   | Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95%<br>01/06/2042                                | USD    | 1.367.000                       | 975.224                    | 0,07                   |
| Magnetite VIII Ltd., FRN, Series<br>2014-8A 'AR2', 144A 6,635%<br>15/04/2031        | USD    | 418.206                         | 418.311                    | 0,03                   | UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982%<br>03/06/2027                                     | USD    | 1.791.000                       | 1.637.966                  | 0,11                   |
| Magnetite XII Ltd., FRN 'ARR', 144A<br>6,755% 15/10/2031                            | USD    | 6.485.000                       | 6.487.211                  | 0,45                   | UniCredit SpA, FRN, 144A 3,127%<br>03/06/2032                                     | USD    | 2.160.000                       | 1.828.044                  | 0,13                   |
| Magnetite XV Ltd., FRN 'AR', 144A<br>6,65% 25/07/2031                               | USD    | 4.474.708                       | 4.463.495                  | 0,31                   |   |        |                                 | <b>8.918.972</b>           | <b>0,62</b>            |
| Octagon Investment Partners Ltd., FRN<br>'A1A', 144A 6,615% 16/04/2031              | USD    | 4.243.107                       | 4.242.258                  | 0,30                   | <i>Japon</i><br>Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.<br>3,025% 09/07/2040               | USD    | 1.720.000                       | 1.327.477                  | 0,09                   |
| Octagon Investment Partners Ltd., FRN<br>'A1A', 144A 6,737% 20/01/2031              | USD    | 6.584.816                       | 6.587.905                  | 0,46                   |   |        |                                 | <b>1.327.477</b>           | <b>0,09</b>            |
| Seagate HDD Cayman, 144A 8,25%<br>15/12/2029  | USD    | 49.000                          | 52.883                     | 0,00                   | <i>Jersey</i><br>Adient Global Holdings Ltd., 144A 7%<br>15/04/2028               | USD    | 60.000                          | 62.192                     | 0,01                   |
| Seagate HDD Cayman, 144A 8,5%<br>15/07/2031   | USD    | 13.000                          | 14.122                     | 0,00                   | Adient Global Holdings Ltd., 144A<br>8,25% 15/04/2031                             | USD    | 175.000                         | 185.452                    | 0,01                   |
| Seagate HDD Cayman 4,091%<br>01/06/2029   | USD    | 171.000                         | 158.322                    | 0,01                   |   |        |                                 | <b>247.644</b>             | <b>0,02</b>            |
| Symphony CLO XVI Ltd., FRN 'AR',<br>144A 6,805% 15/10/2031                          | USD    | 840.000                         | 839.206                    | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Voya CLO Ltd., FRN 'BR', 144A 7,357%<br>18/01/2029                                  | USD    | 750.000                         | 745.087                    | 0,05                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>72.293.062</b>          | <b>5,05</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Chili</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Alfa Desarrollo SpA, Reg. S 4,55%<br>27/09/2051                                     | USD    | 1.815.601                       | 1.422.500                  | 0,10                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1.422.500</b>           | <b>0,10</b>            |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements                       | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                        | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Liban</i>                          |        |                                 |                            |                        | JBS USA LUX SA, 144A 6,75%             |        |                                 |                            |                        |
| Lebanon Government Bond 6,375%        | USD    | 1.790.000                       | 111.875                    | 0,01                   | 15/03/2034                             | USD    | 1.520.000                       | 1.601.556                  | 0,11                   |
| 30/06/2024                            |        |                                 |                            |                        | JBS USA LUX SA, 144A 7,25%             | USD    | 1.190.000                       | 1.294.218                  | 0,09                   |
|                                       |        |                                 | <b>111.875</b>             | <b>0,01</b>            | 15/11/2053                             | USD    | 524.000                         | 390.925                    | 0,03                   |
| <i>Liberia</i>                        |        |                                 |                            |                        | JBS USA LUX SA 4,375% 02/02/2052       | USD    | 6.275.000                       | 5.336.001                  | 0,37                   |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A    | USD    | 250.000                         | 271.440                    | 0,02                   | NXP BV 2,5% 11/05/2031                 |        |                                 |                            |                        |
| 11,625% 15/08/2027                    |        |                                 |                            |                        | Vistajet Malta Finance plc, 144A 9,5%  | USD    | 60.000                          | 50.879                     | 0,01                   |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A    | USD    | 20.000                          | 21.269                     | 0,00                   | 01/06/2028                             |        |                                 |                            |                        |
| 8,25% 15/01/2029                      |        |                                 |                            |                        | <i>Suisse</i>                          |        |                                 |                            |                        |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A    | USD    | 135.000                         | 145.571                    | 0,01                   | UBS Group AG, 144A 4,282%              | USD    | 2.550.000                       | 2.468.348                  | 0,17                   |
| 9,25% 15/01/2029                      |        |                                 | <b>438.280</b>             | <b>0,03</b>            | 09/01/2028                             | USD    | 1.285.000                       | 1.095.898                  | 0,08                   |
| <i>Luxembourg</i>                     |        |                                 |                            |                        | UBS Group AG, FRN, 144A 3,091%         | USD    | 525.000                         | 568.104                    | 0,04                   |
| Endo Luxembourg Finance Co. I SARL,   | USD    | 470.000                         | 298.897                    | 0,02                   | 14/05/2032                             | USD    | 530.000                         | 588.380                    | 0,04                   |
| 144A 6,125% 01/04/2029                |        |                                 |                            |                        | UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%          |        |                                 |                            |                        |
| Guara Norte SARL, Reg. S 5,198%       | USD    | 1.190.081                       | 1.084.313                  | 0,07                   | Perpetual                              | USD    |                                 |                            |                        |
| 15/06/2034                            |        |                                 |                            |                        | UBS Group AG, FRN, 144A 9,25%          | USD    |                                 |                            |                        |
| Intelsat Jackson Holdings SA, 144A    | USD    | 290.000                         | 278.044                    | 0,02                   | Perpetual                              |        |                                 |                            |                        |
| 6,5% 15/03/2030                       |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>4.720.730</b>                | <b>0,33</b>                |                        |
| Nexa Resources SA, Reg. S 5,375%      | USD    | 1.560.000                       | 1.525.421                  | 0,11                   | <i>Royaume-Uni</i>                     |        |                                 |                            |                        |
| 04/05/2027                            |        |                                 |                            |                        | Standard Chartered plc, FRN, 144A      | USD    | 1.349.000                       | 1.273.921                  | 0,09                   |
| Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN,  | USD    | 200.000                         | 191.875                    | 0,01                   | 4,644% 01/04/2031                      |        |                                 |                            |                        |
| 144A 5% 02/04/2049                    |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>1.273.921</b>                | <b>0,09</b>                |                        |
| Telecom Italia Capital SA 6,375%      | USD    | 121.000                         | 118.777                    | 0,01                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>           |        |                                 |                            |                        |
| 15/11/2033                            |        |                                 |                            |                        | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5%   | USD    | 146.000                         | 140.719                    | 0,01                   |
| Telecom Italia Capital SA 6%          | USD    | 43.000                          | 41.046                     | 0,00                   | 15/04/2029                             | USD    | 750.000                         | 677.853                    | 0,05                   |
| 30/09/2034                            |        |                                 |                            |                        | ACCO Brands Corp., 144A 4,25%          | USD    |                                 |                            |                        |
| Trinseo Materials Operating SCA, 144A | USD    | 215.000                         | 88.049                     | 0,01                   | 15/03/2029                             | USD    | 447.927                         | 435.016                    | 0,03                   |
| 5,125% 01/04/2029                     |        |                                 | <b>3.626.422</b>           | <b>0,25</b>            | ACE Securities Corp. Home Equity Loan  | USD    | 95.000                          | 99.172                     | 0,01                   |
| <i>Mexique</i>                        |        |                                 |                            |                        | Trust, FRN, Series 2004-FM1 'M1'       | USD    | 320.000                         | 294.534                    | 0,02                   |
| Cemex SAB de CV, Reg. S, FRN 5,125%   | USD    | 1.473.000                       | 1.398.168                  | 0,10                   | 6,37% 25/09/2033                       | USD    | 940.000                         | 906.041                    | 0,06                   |
| Perpetual                             |        |                                 |                            |                        | Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028   | USD    | 1.729.000                       | 1.600.606                  | 0,11                   |
| Petroleos Mexicanos 6,875%            | USD    | 2.860.000                       | 2.783.821                  | 0,19                   | ADT Security Corp. (The), 144A 4,125%  | USD    | 97.000                          | 84.609                     | 0,01                   |
| 04/08/2026                            |        |                                 |                            |                        | 01/08/2029                             | USD    | 220.000                         | 213.989                    | 0,01                   |
|                                       |        |                                 | <b>4.181.989</b>           | <b>0,29</b>            | AES Corp. (The), 144A 3,3%             | USD    | 200.000                         | 181.206                    | 0,01                   |
| <i>Pays-Bas</i>                       |        |                                 |                            |                        | 15/07/2025                             | USD    | 145.000                         | 140.357                    | 0,01                   |
| ABN AMRO Bank NV, 144A 4,8%           | USD    | 1.200.000                       | 1.174.119                  | 0,08                   | AES Corp. (The), 144A 3,95%            | USD    | 1.729.000                       | 1.600.606                  | 0,11                   |
| 18/04/2026                            |        |                                 |                            |                        | 15/07/2030                             | USD    | 97.000                          | 84.609                     | 0,01                   |
| Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A   | USD    | 2.285.000                       | 2.121.976                  | 0,15                   | Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625%     | USD    | 220.000                         | 213.989                    | 0,01                   |
| 1,004% 24/09/2026                     |        |                                 |                            |                        | 01/05/2028                             | USD    | 200.000                         | 181.206                    | 0,01                   |
| Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A   | USD    | 3.180.000                       | 3.030.826                  | 0,21                   | Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625%     | USD    | 145.000                         | 140.357                    | 0,01                   |
| 3,649% 06/04/2028                     |        |                                 |                            |                        | 15/01/2027                             | USD    | 10.000                          | 9.996                      | 0,00                   |
| EDP Finance BV, 144A 3,625%           | USD    | 7.523.000                       | 7.431.747                  | 0,52                   | Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5%       | USD    | 170.000                         | 150.201                    | 0,01                   |
| 15/07/2024                            |        |                                 |                            |                        | 15/03/2029                             | USD    | 269.587                         | 268.926                    | 0,02                   |
| Elastic NV, 144A 4,125% 15/07/2029    | USD    | 255.000                         | 234.536                    | 0,02                   | Allison Transmission, Inc., 144A       | USD    | 485.766                         | 445.104                    | 0,03                   |
|                                       |        |                                 |                            |                        | 5,875% 01/06/2029                      | USD    | 387.905                         | 343.427                    | 0,02                   |
| Enel Finance International NV, 144A   | USD    | 2.140.000                       | 2.007.051                  | 0,14                   | Allison Transmission, Inc., 144A       | USD    | 831.301                         | 786.389                    | 0,05                   |
| 3,5% 06/04/2028                       |        |                                 |                            |                        | 30/01/2031                             | USD    | 1.089.058                       | 965.391                    | 0,07                   |
| Enel Finance International NV, 144A   | USD    | 712.000                         | 579.291                    | 0,04                   | Alternative Loan Trust, Series         | USD    | 615.000                         | 409.238                    | 0,03                   |
| 2,25% 12/07/2031                      |        |                                 |                            |                        | 2004-24CB '1A1' 6% 25/11/2034          | USD    | 3.000.000                       | 2.533.755                  | 0,18                   |
| Enel Finance International NV, 144A   | USD    | 425.000                         | 415.092                    | 0,03                   | Alternative Loan Trust, Series         | USD    | 889.000                         | 760.461                    | 0,05                   |
| 5% 15/06/2032                         |        |                                 |                            |                        | 2004-28CB '2A4' 5,75% 25/01/2035       | USD    | 2.589.000                       | 2.654.850                  | 0,19                   |
| Greenko Dutch BV, Reg. S 3,85%        | USD    | 1.241.350                       | 1.158.707                  | 0,08                   | Alternative Loan Trust, Series         | USD    | 45.000                          | 45.572                     | 0,00                   |
| 29/03/2026                            |        |                                 |                            |                        | 2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035          | USD    | 180.000                         | 151.945                    | 0,01                   |
|                                       |        |                                 | <b>18.153.345</b>          | <b>1,27</b>            | Alternative Loan Trust, Series         | USD    | 375.000                         | 360.720                    | 0,03                   |
| <i>Norvège</i>                        |        |                                 |                            |                        | 2005-80CB '5A1' 6% 25/02/2036          | USD    | 65.000                          | 67.220                     | 0,00                   |
| Aker BP ASA, 144A 6% 13/06/2033       | USD    | 1.115.000                       | 1.159.550                  | 0,08                   | Alternative Loan Trust, Series         | USD    | 158.000                         | 147.558                    | 0,01                   |
|                                       |        |                                 |                            |                        | 2004-25CB 'A1' 6% 25/12/2034           | USD    | 7.202.250                       | 6.921.297                  | 0,48                   |
|                                       |        |                                 | <b>1.159.550</b>           | <b>0,08</b>            | Amazon.com, Inc. 2,7% 03/06/2060       | USD    | 280.000                         | 254.178                    | 0,02                   |
| <i>Panama</i>                         |        |                                 |                            |                        | American Electric Power Co., Inc., FRN | USD    | 170.000                         | 147.238                    | 0,01                   |
| Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029    | USD    | 85.000                          | 81.885                     | 0,01                   | 3,875% 15/02/2062                      | USD    | 225.000                         | 208.644                    | 0,01                   |
|                                       |        |                                 |                            |                        | American Express Co., FRN 3,55%        |        |                                 |                            |                        |
|                                       |        |                                 | <b>81.885</b>              | <b>0,01</b>            | Perpetual                              |        |                                 |                            |                        |
| <i>Espagne</i>                        |        |                                 |                            |                        | Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2033           | USD    | 889.000                         | 760.461                    | 0,05                   |
| CaixaBank SA, FRN, 144A 6,84%         | USD    | 1.760.000                       | 1.860.726                  | 0,13                   | Amkor Technology, Inc., 144A 6,625%    | USD    | 2.589.000                       | 2.654.850                  | 0,19                   |
| 13/09/2034                            |        |                                 |                            |                        | 15/09/2027                             | USD    | 45.000                          | 45.572                     | 0,00                   |
| Grifols SA, 144A 4,75% 15/10/2028     | USD    | 240.000                         | 218.673                    | 0,02                   | ANGI Group LLC, 144A 3,875%            | USD    | 180.000                         | 151.945                    | 0,01                   |
| TDA CAM 4 FTA, Reg. S, FRN, Series 4  | EUR    | 136.166                         | 149.937                    | 0,01                   | 15/08/2028                             | USD    | 375.000                         | 360.720                    | 0,03                   |
| 'A' 4,006% 26/06/2039                 |        |                                 |                            |                        | Antero Midstream Partners LP, 144A     | USD    | 65.000                          | 67.220                     | 0,00                   |
|                                       |        |                                 | <b>2.229.336</b>           | <b>0,16</b>            | 5,375% 15/06/2029                      | USD    | 158.000                         | 147.558                    | 0,01                   |
| <i>Organisations supranationales</i>  |        |                                 |                            |                        | Antero Resources Corp., 144A 8,375%    | USD    | 158.000                         | 147.558                    | 0,01                   |
| American Airlines, Inc., 144A 5,5%    | USD    | 129.167                         | 128.092                    | 0,01                   | 15/07/2026                             | USD    | 158.000                         | 147.558                    | 0,01                   |
| 20/04/2026                            |        |                                 |                            |                        | API Group DE, Inc., 144A 4,75%         | USD    | 158.000                         | 147.558                    | 0,01                   |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A    | USD    | 270.000                         | 209.869                    | 0,02                   | 15/10/2029                             | USD    | 158.000                         | 147.558                    | 0,01                   |
| 5,25% 15/08/2027                      |        |                                 |                            |                        | Applebee's Funding LLC, Series         | USD    | 7.202.250                       | 6.921.297                  | 0,48                   |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A      | USD    | 195.000                         | 190.160                    | 0,01                   | 2019-1A 'A2II', 144A 4,723%            | USD    | 280.000                         | 254.178                    | 0,02                   |
| 4,75% 15/06/2027                      |        |                                 |                            |                        | 05/06/2049                             | USD    | 170.000                         | 147.238                    | 0,01                   |
| Clarios Global LP, 144A 8,5%          | USD    | 335.000                         | 337.221                    | 0,02                   | Arches Buyer, Inc., 144A 4,25%         | USD    | 280.000                         | 254.178                    | 0,02                   |
| 15/05/2027                            |        |                                 |                            |                        | 01/06/2028                             | USD    | 170.000                         | 147.238                    | 0,01                   |
|                                       |        |                                 |                            |                        | Arches Buyer, Inc., 144A 6,125%        | USD    | 225.000                         | 208.644                    | 0,01                   |
|                                       |        |                                 |                            |                        | 01/12/2028                             |        |                                 |                            |                        |
|                                       |        |                                 |                            |                        | Asbury Automotive Group, Inc., 144A    | USD    | 225.000                         | 208.644                    | 0,01                   |
|                                       |        |                                 |                            |                        | 4,625% 15/11/2029                      |        |                                 |                            |                        |



JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Ascent Resources Utica Holdings LLC,<br>144A 7% 01/11/2026  | USD    | 15.000                          | 15.129                     | 0,00                   | CD Mortgage Trust, FRN, Series<br>2016-CD2 'C' 3,978% 10/11/2049                       | USD    | 405.000                         | 308.160                    | 0,02                   |
| Asset-Backed Securities Corp. Home<br>Equity Loan Trust, FRN, Series<br>2004-HE7 'M2' 7,045% 25/10/2034 | USD    | 181.641                         | 177.200                    | 0,01                   | CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75%<br>15/07/2025                                      | USD    | 400.000                         | 397.420                    | 0,03                   |
| AT&T, Inc. 3,5% 15/09/2053  | USD    | 1.900.000                       | 1.385.638                  | 0,10                   | Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029   | USD    | 458.000                         | 432.751                    | 0,03                   |
| AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5%<br>15/02/2030   | USD    | 280.000                         | 253.874                    | 0,02                   | Central Garden & Pet Co. 5,125%<br>01/02/2028  | USD    | 80.000                          | 77.828                     | 0,01                   |
| Audacy Capital Corp., 144A 6,75%<br>31/03/2029  | USD    | 190.000                         | 3.800                      | 0,00                   | Central Garden & Pet Co. 4,125%<br>15/10/2030  | USD    | 444.000                         | 404.019                    | 0,03                   |
| Avantor Funding, Inc., 144A 4,625%<br>15/07/2028  | USD    | 175.000                         | 168.226                    | 0,01                   | CF Industries, Inc., 144A 4,5%<br>01/12/2026   | USD    | 800.000                         | 782.423                    | 0,05                   |
| Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030  | USD    | 25.000                          | 26.065                     | 0,00                   | Chart Industries, Inc., 144A 7,5%<br>01/01/2030  | USD    | 90.000                          | 94.265                     | 0,01                   |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A<br>5,75% 15/07/2027  | USD    | 170.000                         | 164.879                    | 0,01                   | Charter Communications Operating<br>LLC 4,908% 23/07/2025                              | USD    | 897.000                         | 888.671                    | 0,06                   |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A<br>5,375% 01/03/2029   | USD    | 175.000                         | 162.135                    | 0,01                   | Charter Communications Operating<br>LLC 2,25% 15/01/2029                               | USD    | 310.000                         | 269.165                    | 0,02                   |
| BANK 2018-BNK13, FRN, Series<br>2018-BN13 'C' 4,537% 15/08/2061   | USD    | 2.207.000                       | 1.796.467                  | 0,13                   | Charter Communications Operating<br>LLC 2,8% 01/04/2031                                | USD    | 710.000                         | 599.508                    | 0,04                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,08%<br>20/01/2027  | USD    | 1.275.000                       | 1.272.503                  | 0,09                   | Charter Communications Operating<br>LLC 3,5% 01/06/2041                                | USD    | 760.000                         | 539.540                    | 0,04                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,551%<br>04/02/2028   | USD    | 1.050.000                       | 972.569                    | 0,07                   | Charter Communications Operating<br>LLC 5,375% 01/05/2047                              | USD    | 1.394.000                       | 1.190.192                  | 0,08                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,202%<br>25/04/2029   | USD    | 1.495.000                       | 1.503.931                  | 0,11                   | Charter Communications Operating<br>LLC 3,7% 01/04/2051                                | USD    | 2.481.000                       | 1.620.968                  | 0,11                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,819%<br>15/09/2029   | USD    | 1.005.000                       | 1.037.021                  | 0,07                   | Charter Communications Operating<br>LLC 3,9% 01/06/2052                                | USD    | 2.525.000                       | 1.710.181                  | 0,12                   |
| Bank of America Corp., FRN 1,898%<br>23/07/2031   | USD    | 4.200.000                       | 3.439.902                  | 0,24                   | Chemours Co. (The), 144A 5,75%<br>15/11/2028   | USD    | 150.000                         | 142.815                    | 0,01                   |
| Bank of America Corp., FRN 1,922%<br>24/10/2031   | USD    | 2.230.000                       | 1.812.646                  | 0,13                   | Cheniere Energy Partners LP, 144A<br>5,95% 30/06/2033                                  | USD    | 2.120.000                       | 2.181.035                  | 0,15                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,872%<br>15/09/2034   | USD    | 1.450.000                       | 1.518.215                  | 0,11                   | Cheniere Energy Partners LP 4,5%<br>01/10/2029   | USD    | 2.530.000                       | 2.426.756                  | 0,17                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,676%<br>19/06/2041   | USD    | 730.000                         | 525.492                    | 0,04                   | Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75%<br>15/04/2029                                      | USD    | 260.000                         | 262.791                    | 0,02                   |
| Baxter International, Inc. 2,539%<br>01/02/2032   | USD    | 2.590.000                       | 2.173.531                  | 0,15                   | CHL Mortgage Pass-Through Trust,<br>FRN, Series 2006-HYB1 '2A2C' 4,05%<br>20/03/2036   | USD    | 1.020.057                       | 933.098                    | 0,07                   |
| Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN,<br>Series 2018-B2 'XA' 0,447%<br>15/02/2051                          | USD    | 36.515.654                      | 477.431                    | 0,03                   | CHL Mortgage Pass-Through Trust,<br>FRN, Series 2005-31 '3A1' 4,859%<br>25/01/2036     | USD    | 241.861                         | 230.216                    | 0,02                   |
| Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN,<br>Series 2018-B3 'XA' 0,571%<br>10/04/2051                          | USD    | 29.725.211                      | 531.734                    | 0,04                   | CHL Mortgage Pass-Through Trust,<br>Series 2007-16 'A1' 6,5% 25/10/2037                | USD    | 578.221                         | 244.033                    | 0,02                   |
| Berkshire Hathaway Energy Co. 4,6%<br>01/05/2053  | USD    | 306.000                         | 274.117                    | 0,02                   | Chord Energy Corp., 144A 6,375%<br>01/06/2026  | USD    | 25.000                          | 24.963                     | 0,00                   |
| BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A<br>6,909% 15/07/2035  | USD    | 3.741.000                       | 3.714.800                  | 0,26                   | Cinemark USA, Inc., 144A 8,75%<br>01/05/2025   | USD    | 130.000                         | 131.086                    | 0,01                   |
| Block, Inc. 3,5% 01/06/2031   | USD    | 385.000                         | 340.468                    | 0,02                   | Cinemark USA, Inc., 144A 5,875%<br>15/03/2026  | USD    | 145.000                         | 141.881                    | 0,01                   |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A<br>6,625% 15/07/2026   | USD    | 100.000                         | 99.490                     | 0,01                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust,<br>Series 2017-C4 'A4' 3,471%<br>12/10/2050       | USD    | 6.500.000                       | 6.051.587                  | 0,42                   |
| Boyer USA, Inc., 144A 4,75%<br>15/05/2029   | USD    | 295.000                         | 276.821                    | 0,02                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust,<br>FRN, Series 2015-GC33 'B' 4,574%<br>10/09/2058 | USD    | 1.000.000                       | 854.881                    | 0,06                   |
| Braemar Hotels & Resorts Trust, FRN,<br>Series 2018-PRME 'C', 144A 6,784%<br>15/06/2035                 | USD    | 1.100.000                       | 1.066.825                  | 0,07                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust,<br>Series 2017-P8 'B' 4,192% 15/09/2050           | USD    | 2.020.000                       | 1.793.874                  | 0,13                   |
| Brink's Co. (The), 144A 4,625%<br>15/10/2027  | USD    | 195.000                         | 186.536                    | 0,01                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust,<br>IO, FRN 'XA' 0,666% 10/06/2051                 | USD    | 26.666.197                      | 677.036                    | 0,05                   |
| Broadcom, Inc., 144A 3,469%<br>15/04/2034   | USD    | 3.575.000                       | 3.111.584                  | 0,22                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust,<br>IO, FRN 'XA' 0,754% 10/11/2051                 | USD    | 18.166.822                      | 546.725                    | 0,04                   |
| Buckeye Partners LP, 144A 4,5%<br>01/03/2028  | USD    | 106.000                         | 100.262                    | 0,01                   | Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN,<br>Series 2006-AR5 '1A5A' 4,517%<br>25/07/2036     | USD    | 402.208                         | 390.775                    | 0,03                   |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25%<br>01/02/2032  | USD    | 331.000                         | 299.044                    | 0,02                   | Citigroup, Inc., FRN 2,014%<br>25/01/2026  | USD    | 1.920.000                       | 1.845.336                  | 0,13                   |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A<br>8,125% 01/07/2027  | USD    | 185.000                         | 189.653                    | 0,01                   | Citigroup, Inc., FRN 3,887%<br>10/01/2028  | USD    | 5.480.000                       | 5.301.207                  | 0,37                   |
| California Resources Corp., 144A<br>7,125% 01/02/2026   | USD    | 33.000                          | 33.489                     | 0,00                   | Citigroup, Inc., FRN 3,52% 27/10/2028  | USD    | 1.430.000                       | 1.352.415                  | 0,09                   |
| Capital One Financial Corp., FRN 3,95%<br>Perpetual   | USD    | 1.429.000                       | 1.148.982                  | 0,08                   | Citigroup, Inc., FRN 4,412% 31/03/2031   | USD    | 3.715.000                       | 3.556.642                  | 0,25                   |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A<br>5% 15/07/2027  | USD    | 45.000                          | 43.671                     | 0,00                   | Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual  | USD    | 3.556.000                       | 3.161.927                  | 0,22                   |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A<br>3,125% 15/02/2029  | USD    | 50.000                          | 43.807                     | 0,00                   | Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual  | USD    | 1.120.000                       | 1.037.434                  | 0,07                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,125%<br>01/05/2027   | USD    | 4.335.000                       | 4.208.033                  | 0,29                   | Civitas Resources, Inc., 144A 8,375%<br>01/07/2028                                     | USD    | 130.000                         | 135.888                    | 0,01                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 5%<br>01/02/2028   | USD    | 220.000                         | 210.411                    | 0,01                   | Civitas Resources, Inc., 144A 8,75%<br>01/07/2031                                      | USD    | 65.000                          | 68.938                     | 0,00                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,375%<br>01/06/2029   | USD    | 165.000                         | 156.760                    | 0,01                   | Clarivate Science Holdings Corp., 144A<br>3,875% 01/07/2028                            | USD    | 105.000                         | 99.685                     | 0,01                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,75%<br>01/03/2030  | USD    | 370.000                         | 338.754                    | 0,02                   | Clarivate Science Holdings Corp., 144A<br>4,875% 01/07/2029                            | USD    | 275.000                         | 259.156                    | 0,02                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,5%<br>15/08/2030   | USD    | 195.000                         | 175.096                    | 0,01                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.,<br>144A 5,125% 15/08/2027                        | USD    | 470.000                         | 448.052                    | 0,03                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,25%<br>01/02/2031  | USD    | 297.000                         | 259.802                    | 0,02                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.,<br>144A 7,75% 15/04/2028                         | USD    | 170.000                         | 146.772                    | 0,01                   |
| CCUBS Commercial Mortgage Trust,<br>FRN, Series 2017-C1 'C' 4,431%<br>15/11/2050                        | USD    | 648.000                         | 543.088                    | 0,04                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.,<br>144A 9% 15/09/2028                            | USD    | 65.000                          | 67.399                     | 0,00                   |
| CD Mortgage Trust, FRN, Series<br>2016-CD1 'C' 3,631% 10/08/2049  | USD    | 230.000                         | 147.298                    | 0,01                   | Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625%<br>01/03/2029                                      | USD    | 205.000                         | 190.758                    | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029   | USD    | 517.000                         | 494.275                    | 0,03                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Coinbase Global, Inc., 144A 3,375%<br>01/10/2028                                       | USD    | 210.000                         | 175.117                    | 0,01                   |

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030                                     | USD    | 3.380.000                       | 3.497.060                  | 0,24                   | DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027                                    | USD    | 638.000                         | 667.564                    | 0,05                   |
| Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 6,036% 15/11/2033                                     | USD    | 870.000                         | 911.927                    | 0,06                   | Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2018-1A 'A2', 144A 4,116% 25/07/2048 | USD    | 3.325.000                       | 3.238.416                  | 0,23                   |
| Comcast Corp. 2,8% 15/01/2051  | USD    | 3.259.000                       | 2.182.585                  | 0,15                   | Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029                         | USD    | 140.000                         | 126.210                    | 0,01                   |
| Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053   | USD    | 2.350.000                       | 2.444.798                  | 0,17                   | Driven Brands Funding Llc 'A2', 144A 2,791% 20/10/2051                        | USD    | 6.209.700                       | 5.328.754                  | 0,37                   |
| COMM Mortgage Trust, Series 2017-COR2 'A3' 3,51% 10/09/2050                                      | USD    | 980.000                         | 913.508                    | 0,06                   | Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4,641% 20/04/2049        | USD    | 1.204.913                       | 1.167.287                  | 0,08                   |
| COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR23 'AM' 3,801% 10/05/2048                                     | USD    | 2.300.000                       | 2.203.419                  | 0,15                   | Driven Brands Funding LLC, Series 2019-2A 'A2', 144A 3,981% 20/10/2049        | USD    | 2.016.000                       | 1.903.499                  | 0,13                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR23 'B' 4,183% 10/05/2048                                 | USD    | 1.020.000                       | 968.803                    | 0,07                   | DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029                                    | USD    | 95.000                          | 87.516                     | 0,01                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4,283% 10/07/2050                                  | USD    | 3.400.000                       | 3.164.876                  | 0,22                   | Dun & Bradstreet Corp. (The), 144A 5% 15/12/2029                              | USD    | 55.000                          | 51.183                     | 0,00                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN 'C' 4,502% 10/02/2047   | USD    | 6.000.000                       | 4.742.677                  | 0,33                   | Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,775% 07/01/2032                         | USD    | 1.240.000                       | 993.734                    | 0,07                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'C' 4,283% 10/07/2050                                  | USD    | 4.738.533                       | 4.215.781                  | 0,29                   | Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029                                  | USD    | 105.000                         | 96.724                     | 0,01                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR26 'D' 3,465% 10/10/2048                                 | USD    | 6.000.000                       | 3.960.536                  | 0,28                   | Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028                              | USD    | 180.000                         | 176.823                    | 0,01                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'E', 144A 4,105% 10/02/2049                           | USD    | 1.250.000                       | 894.599                    | 0,06                   | Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029                            | USD    | 105.000                         | 95.679                     | 0,01                   |
| Commonbond Student Loan Trust, Series 2018-AGS 'B', 144A 3,58% 25/02/2044                        | USD    | 271.365                         | 249.972                    | 0,02                   | Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028                               | USD    | 140.000                         | 128.893                    | 0,01                   |
| Commonbond Student Loan Trust, Series 2018-AGS 'C', 144A 3,82% 25/02/2044                        | USD    | 41.749                          | 34.382                     | 0,00                   | Emera US Finance LP 2,639% 15/06/2031   | USD    | 2.976.000                       | 2.446.204                  | 0,17                   |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026  | USD    | 135.000                         | 119.072                    | 0,01                   | Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625% 15/12/2030                           | USD    | 185.000                         | 189.659                    | 0,01                   |
| CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027   | USD    | 190.000                         | 98.498                     | 0,01                   | Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028                | USD    | 67.000                          | 66.037                     | 0,00                   |
| CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029   | USD    | 290.000                         | 195.054                    | 0,01                   | Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028                               | USD    | 195.000                         | 181.689                    | 0,01                   |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026   | USD    | 340.000                         | 338.847                    | 0,02                   | Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029                              | USD    | 310.000                         | 279.045                    | 0,02                   |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030   | USD    | 100.000                         | 63.378                     | 0,00                   | Energy Transfer LP, 144A 7,375% 01/02/2031                                    | USD    | 190.000                         | 199.468                    | 0,01                   |
| Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031  | USD    | 60.000                          | 47.561                     | 0,00                   | Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028  | USD    | 420.000                         | 399.373                    | 0,03                   |
| Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029  | USD    | 298.000                         | 273.283                    | 0,02                   | EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025                                 | USD    | 35.000                          | 35.002                     | 0,00                   |
| Conduent Business Services LLC, 144A 6% 01/11/2029   | USD    | 255.000                         | 230.741                    | 0,02                   | EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5% 15/01/2029                               | USD    | 325.000                         | 307.484                    | 0,02                   |
| Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033  | USD    | 1.300.000                       | 1.367.875                  | 0,10                   | EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028                                  | USD    | 115.000                         | 118.450                    | 0,01                   |
| Constellation Energy Generation LLC 5,6% 15/06/2042  | USD    | 1.685.000                       | 1.691.422                  | 0,12                   | Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027                             | USD    | 680.000                         | 641.007                    | 0,04                   |
| Constellation Energy Generation LLC 6,5% 01/10/2053  | USD    | 570.000                         | 645.845                    | 0,05                   | FHLMC, IO, Series 5022 3% 25/09/2050  | USD    | 8.397.257                       | 1.382.696                  | 0,10                   |
| Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4% 29/04/2026                         | USD    | 1.676.827                       | 1.657.398                  | 0,12                   | FHLMC, IO, FRN, Series 2936 'AS' 0,647% 15/02/2035                            | USD    | 138.641                         | 6.611                      | 0,00                   |
| Coty, Inc., 144A 6,5% 15/04/2026   | USD    | 48.000                          | 47.987                     | 0,00                   | FHLMC, IO, Series 4017 'DI' 3,5% 15/03/2027                                   | USD    | 774.003                         | 28.556                     | 0,00                   |
| Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029  | USD    | 100.000                         | 95.557                     | 0,01                   | FHLMC, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043   | USD    | 907.295                         | 892.729                    | 0,06                   |
| Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC, FRN, Series 2004-CB5 'MI' 6,385% 25/01/2034 | USD    | 802.150                         | 816.956                    | 0,06                   | FHLMC, IO, Series 4018 'HI' 4,5% 15/03/2041                                   | USD    | 847.483                         | 49.100                     | 0,00                   |
| Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028   | USD    | 75.000                          | 78.555                     | 0,01                   | FHLMC, IO, Series 4173 'I' 4% 15/03/2043                                      | USD    | 1.099.287                       | 177.584                    | 0,01                   |
| CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057                       | USD    | 3.095.000                       | 2.819.516                  | 0,20                   | FHLMC, IO, Series 5035 'IP' 3% 25/08/2050                                     | USD    | 7.621.975                       | 1.234.022                  | 0,09                   |
| CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029   | USD    | 415.000                         | 367.582                    | 0,03                   | FHLMC 'LA' 2% 15/02/2031  | USD    | 6.787.087                       | 6.295.107                  | 0,44                   |
| CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024  | USD    | 70.000                          | 68.325                     | 0,00                   | FHLMC, Series 4492 'MA' 4% 15/07/2043   | USD    | 864.159                         | 853.236                    | 0,06                   |
| CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-3 'MI' 6,22% 25/06/2034            | USD    | 167.067                         | 165.087                    | 0,01                   | FHLMC, Series 4501 'MB' 3% 15/04/2043   | USD    | 553.082                         | 523.704                    | 0,04                   |
| DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030   | USD    | 60.000                          | 52.763                     | 0,00                   | FHLMC, IO, Series 5023 'MI' 3% 25/10/2050                                     | USD    | 7.315.391                       | 1.186.941                  | 0,08                   |
| DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031  | USD    | 325.000                         | 267.725                    | 0,02                   | FHLMC, IO, Series 4148 3% 15/12/2027  | USD    | 857.019                         | 32.335                     | 0,00                   |
| DB Master Finance LLC 'A23', 144A 4,352% 20/05/2049  | USD    | 4.021.500                       | 3.886.481                  | 0,27                   | FHLMC, IO, Series 4311 'QI' 3% 15/10/2028                                     | USD    | 44.661                          | 597                        | 0,00                   |
| DB Master Finance LLC 'A23', 144A 2,791% 20/11/2051  | USD    | 3.655.400                       | 3.027.553                  | 0,21                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4670 'QS' 0,647% 15/03/2047                            | USD    | 4.813.375                       | 604.382                    | 0,04                   |
| DBCG Mortgage Trust, FRN, Series 2017-BBG 'A', 144A 8,5% 15/06/2034                              | USD    | 3.660.000                       | 3.652.400                  | 0,26                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4681 'SD' 0,697% 15/05/2047                            | USD    | 4.530.783                       | 629.785                    | 0,04                   |
| Diamondback Energy, Inc. 3,125% 24/03/2031   | USD    | 1.768.000                       | 1.572.069                  | 0,11                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4687 'SG' 0,697% 15/01/2047                            | USD    | 3.316.077                       | 455.628                    | 0,03                   |
| Discovery Communications LLC 3,625% 15/05/2030   | USD    | 271.000                         | 245.862                    | 0,02                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4305 'SK' 1,147% 15/02/2044                            | USD    | 2.132.576                       | 272.824                    | 0,02                   |
| Discovery Communications LLC 4,65% 15/05/2050  | USD    | 780.000                         | 628.843                    | 0,04                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4839 'WS' 0,647% 15/08/2056                            | USD    | 2.213.305                       | 300.087                    | 0,02                   |
| DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026  | USD    | 105.000                         | 90.497                     | 0,01                   | FHLMC, IO, FRN, Series K104 'XI' 1,124% 25/01/2030                            | USD    | 17.133.937                      | 915.048                    | 0,06                   |
| DISH DBS Corp., 144A 5,75% 01/12/2028  | USD    | 105.000                         | 84.619                     | 0,01                   | FHLMC, IO, FRN, Series K115 'XI' 1,324% 25/06/2030                            | USD    | 23.871.160                      | 1.610.363                  | 0,11                   |
| DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026  | USD    | 229.000                         | 157.673                    | 0,01                   | FHLMC, IO, FRN, Series K117 'XI' 1,233% 25/08/2030                            | USD    | 26.763.501                      | 1.680.255                  | 0,12                   |
| DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024   | USD    | 230.000                         | 216.336                    | 0,02                   |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| FHLMC, IO, FRN, Series K121 'X1'<br>1,022% 25/10/2030                                | USD    | 44.337.300                      | 2.368.924                  | 0,17                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF35 'B', 144A 8,195%<br>25/08/2024 | USD    | 1.117.655                       | 1.105.549                  | 0,08                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K123 'X1'<br>0,772% 25/12/2030                                | USD    | 23.141.028                      | 967.596                    | 0,07                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF39 'B', 144A 7,945%<br>25/11/2024 | USD    | 655.012                         | 645.289                    | 0,05                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K125 'X1'<br>0,582% 25/01/2031                                | USD    | 39.777.082                      | 1.273.774                  | 0,09                   | FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A<br>4,294% 25/11/2051                      | USD    | 4.340.000                       | 4.148.984                  | 0,29                   |
| FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,3% 25/01/2031  | USD    | 100.923.618                     | 1.760.592                  | 0,12                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2018-KF45 'B', 144A 7,395%<br>25/03/2025 | USD    | 85.503                          | 82.571                     | 0,01                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K-1520 'X1'<br>0,471% 25/02/2036                              | USD    | 6.773.081                       | 259.654                    | 0,02                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2018-KF46 'B', 144A 7,395%<br>25/03/2028 | USD    | 467.982                         | 430.376                    | 0,03                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K729 'X1'<br>0,339% 25/10/2024                                | USD    | 14.521.455                      | 23.772                     | 0,00                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2018-KF47 'B', 144A 7,445%<br>25/05/2025 | USD    | 92.335                          | 90.048                     | 0,01                   |
| FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,567%<br>25/12/2027   | USD    | 21.871.257                      | 401.532                    | 0,03                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2018-KF48 'B', 144A 7,495%<br>25/06/2028 | USD    | 447.638                         | 402.429                    | 0,03                   |
| FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,776%<br>25/03/2028   | USD    | 44.010.477                      | 947.510                    | 0,07                   | FREMF Mortgage Trust, FRN 'BE', 144A<br>3,908% 25/02/2027                     | USD    | 2.900.000                       | 2.611.099                  | 0,18                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series KG05 'X1'<br>0,312% 25/01/2031                                | USD    | 49.997.681                      | 904.718                    | 0,06                   | FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A<br>0% 25/12/2049                           | USD    | 2.404.174                       | 2.386.827                  | 0,17                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3'<br>2,041% 25/12/2044                                | USD    | 1.761.000                       | 117.178                    | 0,01                   | Frontier Communications Holdings<br>LLC, 144A 5,875% 15/10/2027               | USD    | 335.000                         | 323.602                    | 0,02                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K083 'X3'<br>2,292% 25/11/2046                                | USD    | 10.000.000                      | 938.796                    | 0,07                   | Gannett Holdings LLC, 144A 6%<br>01/11/2026                                   | USD    | 60.000                          | 53.144                     | 0,00                   |
| FHLMC, IO, FRN 'X3' 2,314%<br>25/12/2045   | USD    | 13.776.765                      | 1.276.671                  | 0,09                   | Gap, Inc. (The), 144A 3,625%<br>01/10/2029                                    | USD    | 200.000                         | 170.761                    | 0,01                   |
| FHLMC 'ZB' 3% 25/10/2051   | USD    | 587.022                         | 396.862                    | 0,03                   | Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028   | USD    | 58.000                          | 55.117                     | 0,00                   |
| FHLMC 'ZH' 3% 25/03/2050   | USD    | 904.684                         | 626.015                    | 0,04                   | Gartner, Inc., 144A 3,75% 01/10/2030  | USD    | 80.000                          | 71.345                     | 0,00                   |
| FHLMC 'ZN' 3% 25/10/2046   | USD    | 977.462                         | 659.570                    | 0,05                   | GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028  | USD    | 320.000                         | 293.610                    | 0,02                   |
| FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN,<br>Series 2020-RR14 'X' 2,126%<br>27/03/2034 | USD    | 18.998.688                      | 2.851.882                  | 0,20                   | Gilead Sciences, Inc. 5,55% 15/10/2053  | USD    | 1.890.000                       | 2.054.252                  | 0,14                   |
| FHLMC Pool 4,4% 01/05/2028   | USD    | 4.000.000                       | 3.943.559                  | 0,28                   | Glencore Funding LLC, 144A 6,375%<br>06/10/2030                               | USD    | 2.635.000                       | 2.831.362                  | 0,20                   |
| FirstEnergy Transmission LLC, 144A<br>2,866% 15/09/2028                              | USD    | 2.870.000                       | 2.599.969                  | 0,18                   | Global Infrastructure Solutions, Inc.,<br>144A 5,625% 01/06/2029              | USD    | 40.000                          | 36.595                     | 0,00                   |
| FirstEnergy Transmission LLC, 144A<br>4,55% 01/04/2049                               | USD    | 1.391.000                       | 1.210.482                  | 0,08                   | GNMA, IO, FRN, Series 2012-89 0,101%<br>16/12/2053                            | USD    | 6.285.492                       | 3.747                      | 0,00                   |
| FNMA 4,62% 01/07/2028  | USD    | 4.700.000                       | 4.672.662                  | 0,33                   | GNMA, IO, FRN 0,631% 16/02/2058   | USD    | 19.005.332                      | 423.403                    | 0,03                   |
| FNMA, FRN, Series 2015-C01 '1M2'<br>9,752% 25/02/2025                                | USD    | 211.367                         | 217.757                    | 0,02                   | GNMA, IO, FRN 0,454% 16/09/2057   | USD    | 24.542.973                      | 625.816                    | 0,04                   |
| FNMA 'AB' 0,5% 25/10/2032  | USD    | 1.326.164                       | 1.078.267                  | 0,08                   | GNMA, IO, FRN 0,529% 16/11/2056   | USD    | 29.801.371                      | 735.218                    | 0,05                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2005-69 'AS'<br>1,248% 25/08/2035                              | USD    | 55.269                          | 5.422                      | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2017-70 0,386%<br>16/02/2059                            | USD    | 1.323.095                       | 35.069                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 2017-89 'CP' 3%<br>25/07/2046   | USD    | 346.007                         | 329.127                    | 0,02                   | GNMA, IO, FRN, Series 2017-89 0,493%<br>16/07/2059                            | USD    | 8.375.947                       | 237.495                    | 0,02                   |
| FNMA, IO 'DI' 3,5% 25/01/2036  | USD    | 6.027.298                       | 724.923                    | 0,05                   | GNMA, IO, FRN, Series 2017-9 0,662%<br>16/01/2057                             | USD    | 3.042.299                       | 102.645                    | 0,01                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2016-74 'GS'<br>0,548% 25/10/2046                              | USD    | 7.456.893                       | 1.008.424                  | 0,07                   | GNMA, IO, FRN, Series 2020-158<br>0,773% 16/09/2062                           | USD    | 27.599.210                      | 1.525.786                  | 0,11                   |
| FNMA 'GZ' 3% 25/07/2051  | USD    | 395.762                         | 261.783                    | 0,02                   | GNMA, IO, FRN, Series 2020-161<br>1,052% 16/08/2062                           | USD    | 7.511.434                       | 507.163                    | 0,04                   |
| FNMA, Series 2015-66 'HA' 3%<br>25/01/2045   | USD    | 1.260.536                       | 1.144.988                  | 0,08                   | GNMA, IO, FRN, Series 2020-190<br>1,049% 16/11/2062                           | USD    | 39.270.857                      | 2.884.912                  | 0,20                   |
| FNMA, IO, Series 2013-6 'IP' 4,5%<br>25/02/2043                                      | USD    | 542.537                         | 98.450                     | 0,01                   | GNMA, IO, FRN 0,859% 16/04/2063   | USD    | 23.418.406                      | 1.533.091                  | 0,11                   |
| FNMA, Series 2017-49 'JA' 4%<br>25/07/2053   | USD    | 1.553.772                       | 1.519.625                  | 0,11                   | GNMA, IO, FRN 0,873% 16/11/2063   | USD    | 24.488.296                      | 1.582.096                  | 0,11                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2016-39 'LS'<br>0,548% 25/07/2046                              | USD    | 5.881.599                       | 879.423                    | 0,06                   | GNMA, IO, FRN 0,955% 16/10/2063   | USD    | 4.312.357                       | 300.326                    | 0,02                   |
| FNMA, IO, Series 2012-149 'MI' 3%<br>25/01/2028                                      | USD    | 157.823                         | 5.082                      | 0,00                   | GNMA, IO, FRN 0,991% 16/02/2063   | USD    | 29.877.446                      | 2.066.781                  | 0,14                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2003-130 'NS'<br>1,548% 25/01/2034                             | USD    | 690.535                         | 54.005                     | 0,00                   | GNMA, IO, FRN 0,88% 16/07/2063  | USD    | 31.794.963                      | 2.096.201                  | 0,15                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2006-24 'QS'<br>1,748% 25/04/2036                              | USD    | 497.717                         | 41.598                     | 0,00                   | GNMA, IO, FRN 1,063% 16/10/2063   | USD    | 18.032.502                      | 1.384.728                  | 0,10                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2017-6 'SB'<br>0,598% 25/02/2047                               | USD    | 1.209.750                       | 141.799                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN 0,917% 16/04/2063   | USD    | 12.841.184                      | 867.837                    | 0,06                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2005-67 'SI'<br>1,248% 25/08/2035                              | USD    | 551.860                         | 23.121                     | 0,00                   | GNMA, IO, FRN 0,867% 16/12/2063   | USD    | 17.518.401                      | 1.206.610                  | 0,08                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2010-68 'SJ'<br>1,098% 25/07/2040                              | USD    | 449.140                         | 42.272                     | 0,00                   | GNMA, IO, FRN 0,992% 16/05/2063   | USD    | 34.491.776                      | 2.469.339                  | 0,17                   |
| FNMA 'T' 2,5% 25/09/2048   | USD    | 4.234.517                       | 3.719.316                  | 0,26                   | GNMA, IO, FRN 0,912% 16/11/2063   | USD    | 23.324.945                      | 1.601.208                  | 0,11                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2012-9 'TS'<br>1,048% 25/02/2042                               | USD    | 3.549.639                       | 464.299                    | 0,03                   | GNMA, IO, FRN 0,97% 16/07/2063  | USD    | 23.027.295                      | 1.586.880                  | 0,11                   |
| FNMA, IO, FRN 'X' 0,687% 01/01/2031  | USD    | 44.979.756                      | 993.607                    | 0,07                   | GNMA, IO, FRN 0,884% 16/11/2063   | USD    | 23.034.540                      | 1.567.579                  | 0,11                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2019-M21 'X1'<br>1,41% 25/05/2029                              | USD    | 3.170.942                       | 149.660                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN, Series 2021-3 0,868%<br>16/09/2062                             | USD    | 51.435.657                      | 3.161.786                  | 0,22                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X1'<br>1,771% 25/12/2030                             | USD    | 29.647.055                      | 2.203.031                  | 0,15                   | GNMA, IO, FRN, Series 2021-33 0,841%<br>16/10/2062                            | USD    | 30.228.939                      | 1.842.687                  | 0,13                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2020-M47 'X1'<br>0,615% 25/10/2032                             | USD    | 55.737.028                      | 1.202.342                  | 0,08                   | GNMA, IO, FRN, Series 2021-80 0,901%<br>16/12/2062                            | USD    | 7.088.524                       | 476.747                    | 0,03                   |
| FNMA BF0263 3,5% 01/05/2058  | USD    | 7.503.817                       | 6.935.052                  | 0,48                   | GNMA, IO, FRN 0,73% 16/02/2064  | USD    | 23.903.772                      | 1.408.666                  | 0,10                   |
| FNMA ACES, FRN, Series 2019-M1 'AZ'<br>3,547% 25/09/2028                             | USD    | 1.414.306                       | 1.370.397                  | 0,10                   | GNMA 3% 20/09/2051  | USD    | 14.402.304                      | 13.061.294                 | 0,91                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2014-K38 'B', 144A 4,196%<br>25/06/2047         | USD    | 6.300.000                       | 6.246.764                  | 0,44                   | GNMA, IO 'AI' 2,5% 20/08/2051   | USD    | 4.225.372                       | 535.056                    | 0,04                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-K70 'B', 144A 3,81% 25/12/2049             | USD    | 2.120.000                       | 2.004.990                  | 0,14                   | GNMA 'DZ' 3% 20/10/2051   | USD    | 1.109.326                       | 794.290                    | 0,06                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF29 'B', 144A 8,995%<br>25/02/2024        | USD    | 113.365                         | 113.248                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN 'ES' 0,828%<br>20/07/2051                                       | USD    | 26.982.702                      | 3.996.100                  | 0,28                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF31 'B', 144A 8,345%<br>25/04/2024        | USD    | 240.932                         | 240.201                    | 0,02                   | GNMA 'EZ' 3% 20/07/2051   | USD    | 535.125                         | 386.747                    | 0,03                   |

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| GNMA, IO, Series 2021-9 'MI' 2,5%<br>20/01/2051                                  | USD    | 29.166.060                      | 3.988.803                  | 0,28                   | Independence Plaza Trust, Series<br>2018-INDP 'C', 144A 4,158%<br>10/07/2035                             | USD    | 2.166.000                       | 2.025.726                  | 0,14                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2015-110 'MS'<br>0,238% 20/08/2045                         | USD    | 1.599.991                       | 153.335                    | 0,01                   | Interface, Inc., 144A 5,5% 01/12/2028  | USD    | 95.000                          | 88.339                     | 0,01                   |
| GNMA 'NZ' 2,5% 20/09/2051  | USD    | 2.136.543                       | 1.408.935                  | 0,10                   | Intuit, Inc. 5,5% 15/09/2053   | USD    | 125.000                         | 136.690                    | 0,01                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-115 'SD'<br>0,628% 20/09/2049                         | USD    | 894.876                         | 104.915                    | 0,01                   | IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026  | USD    | 200.000                         | 198.300                    | 0,01                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2014-181 'SL'<br>0,128% 20/12/2044                         | USD    | 5.272.257                       | 572.444                    | 0,04                   | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5%<br>15/07/2028   | USD    | 195.000                         | 187.386                    | 0,01                   |
| GNMA, Series 2014-36 'WY' 2%<br>16/03/2044                                       | USD    | 638.000                         | 504.735                    | 0,04                   | ITC Holdings Corp., 144A 2,95%<br>14/05/2030   | USD    | 4.833.000                       | 4.254.725                  | 0,30                   |
| GNMA, IO 'XI' 3% 20/06/2051  | USD    | 23.639.804                      | 3.233.781                  | 0,23                   | J.P. Morgan Chase Commercial<br>Mortgage Securities Trust, FRN, Series<br>2016-JP3 'C' 3,425% 15/08/2049 | USD    | 1.246.000                       | 873.573                    | 0,06                   |
| GNMA, IO 'XI' 3% 20/08/2051  | USD    | 2.507.120                       | 388.586                    | 0,03                   | J.P. Morgan Chase Commercial<br>Mortgage Securities Trust, FRN, Series<br>2016-JP4 'C' 3,38% 15/12/2049  | USD    | 648.000                         | 493.884                    | 0,03                   |
| GNMA 'YZ' 3% 20/08/2051  | USD    | 937.075                         | 679.522                    | 0,05                   | J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN,<br>Series 2005-A8 '4A1' 4,814%<br>25/11/2035                            | USD    | 1.145.643                       | 975.300                    | 0,07                   |
| GNMA STRIPS, IO, FRN 0,619%<br>16/06/2064  | USD    | 31.641.745                      | 1.648.880                  | 0,12                   | JELD-WEN, Inc., 144A 4,875%<br>15/12/2027  | USD    | 220.000                         | 209.509                    | 0,01                   |
| Go Daddy Operating Co. LLC, 144A<br>5,25% 01/12/2027                             | USD    | 4.000                           | 3.924                      | 0,00                   | JetBlue Pass-Through Trust 'A' 2,95%<br>15/11/2029   | USD    | 326.843                         | 283.876                    | 0,02                   |
| Go Daddy Operating Co. LLC, 144A<br>3,5% 01/03/2029                              | USD    | 30.000                          | 27.325                     | 0,00                   | JetBlue Pass-Through Trust 'B' 8%<br>15/11/2027  | USD    | 354.015                         | 352.761                    | 0,02                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>1,431% 09/03/2027                        | USD    | 2.120.000                       | 1.954.523                  | 0,14                   | JetBlue Pass-Through Trust 'B' 7,75%<br>15/05/2030   | USD    | 223.270                         | 226.704                    | 0,02                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>2,64% 24/02/2028                         | USD    | 2.610.000                       | 2.416.539                  | 0,17                   | JPMBB Commercial Mortgage<br>Securities Trust, FRN 'C' 3,958%<br>15/07/2045                              | USD    | 6.193.461                       | 5.393.266                  | 0,38                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>2,615% 22/04/2032                        | USD    | 1.110.000                       | 932.508                    | 0,07                   | JPMBB Commercial Mortgage<br>Securities Trust, FRN, Series 2015-C30<br>'C' 4,229% 15/07/2048             | USD    | 1.097.000                       | 810.702                    | 0,06                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>2,65% 21/10/2032                         | USD    | 2.345.000                       | 1.955.493                  | 0,14                   | JPMBB Commercial Mortgage<br>Securities Trust, FRN, Series 2015-C31<br>'C' 4,622% 15/08/2048             | USD    | 526.000                         | 403.791                    | 0,03                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>3,102% 24/02/2033                        | USD    | 2.220.000                       | 1.907.127                  | 0,13                   | JPMCC Commercial Mortgage<br>Securities Trust, FRN 'B' 4,077%<br>15/03/2050                              | USD    | 2.350.000                       | 2.048.171                  | 0,14                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>3,8% Perpetual                           | USD    | 2.545.000                       | 2.269.445                  | 0,16                   | JPMDB Commercial Mortgage<br>Securities Trust, Series 2018-C8 'A3'<br>3,944% 15/06/2051                  | USD    | 4.907.592                       | 4.667.677                  | 0,33                   |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>7,5% Perpetual                           | USD    | 2.205.000                       | 2.306.095                  | 0,16                   | Kennedy-Wilson, Inc. 4,75%<br>01/03/2029   | USD    | 80.000                          | 66.880                     | 0,00                   |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5%<br>15/07/2029                                | USD    | 240.000                         | 226.460                    | 0,02                   | Kinetik Holdings LP, 144A 5,875%<br>15/06/2030   | USD    | 70.000                          | 68.789                     | 0,00                   |
| Graham Packaging Co., Inc., 144A<br>7,125% 15/08/2028                            | USD    | 80.000                          | 72.096                     | 0,01                   | Kraft Heinz Foods Co. 4,875%<br>01/10/2049   | USD    | 1.465.000                       | 1.392.439                  | 0,10                   |
| Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375%<br>15/11/2031                                  | USD    | 143.000                         | 108.178                    | 0,01                   | LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026  | USD    | 230.000                         | 223.918                    | 0,02                   |
| Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6%<br>15/10/2025                                   | USD    | 540.000                         | 511.929                    | 0,04                   | LB-UBS Commercial Mortgage Trust,<br>FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452%<br>15/09/2039                       | USD    | 1.215.877                       | 482.571                    | 0,03                   |
| Gray Television, Inc., 144A 4,75%<br>15/10/2030                                  | USD    | 55.000                          | 41.482                     | 0,00                   | Live Nation Entertainment, Inc., 144A<br>6,5% 15/05/2027   | USD    | 145.000                         | 147.491                    | 0,01                   |
| Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028   | USD    | 380.000                         | 372.871                    | 0,03                   | Live Nation Entertainment, Inc., 144A<br>3,75% 15/01/2028  | USD    | 135.000                         | 125.921                    | 0,01                   |
| GS Mortgage Securities Trust, FRN 'C',<br>144A 4,285% 10/02/2046                 | USD    | 802.197                         | 771.513                    | 0,05                   | Lumen Technologies, Inc., 144A 5,125%<br>15/12/2026  | USD    | 267.000                         | 181.560                    | 0,01                   |
| GS Mortgage Securities Trust, FRN,<br>Series 2015-GC30 'C' 4,068%<br>10/05/2050  | USD    | 811.000                         | 652.412                    | 0,05                   | Lumen Technologies, Inc., 144A 4%<br>15/02/2027  | USD    | 290.000                         | 187.430                    | 0,01                   |
| GSR Mortgage Loan Trust, Series<br>2004-15F '1A2' 5,5% 25/12/2034                | USD    | 357.283                         | 265.744                    | 0,02                   | Madison IAQ LLC, 144A 4,125%<br>30/06/2028   | USD    | 160.000                         | 145.955                    | 0,01                   |
| Gulfport Energy Corp., 144A 8%<br>17/05/2026                                     | USD    | 43.000                          | 43.513                     | 0,00                   | Madison IAQ LLC, 144A 5,875%<br>30/06/2029   | USD    | 270.000                         | 238.581                    | 0,02                   |
| Hanesbrands, Inc., 144A 9%<br>15/02/2031   | USD    | 60.000                          | 59.096                     | 0,00                   | Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75%<br>15/01/2028   | USD    | 65.000                          | 59.284                     | 0,00                   |
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN,<br>Series 2007-6 '2A1A' 5,66%<br>19/08/2037 | USD    | 2.550.977                       | 2.189.408                  | 0,15                   | MASTR Alternative Loan Trust, Series<br>2005-3 '1A1' 5,5% 25/04/2035                                     | USD    | 5.497                           | 5.041                      | 0,00                   |
| HCA, Inc. 4,625% 15/03/2052  | USD    | 1.755.000                       | 1.499.178                  | 0,10                   | MASTR Alternative Loan Trust, Series<br>2004-12 '3A1' 6% 25/12/2034                                      | USD    | 693.615                         | 673.866                    | 0,05                   |
| Herc Holdings, Inc., 144A 5,5%<br>15/07/2027                                     | USD    | 225.000                         | 222.365                    | 0,02                   | Mauser Packaging Solutions Holding<br>Co., 144A 7,875% 15/08/2026  | USD    | 310.000                         | 316.508                    | 0,02                   |
| Hertz Corp. (The), 144A 4,625%<br>01/12/2026                                     | USD    | 190.000                         | 170.518                    | 0,01                   | Mauser Packaging Solutions Holding<br>Co., 144A 9,25% 15/04/2027   | USD    | 65.000                          | 64.060                     | 0,00                   |
| Hess Midstream Operations LP, 144A<br>5,125% 15/06/2028                          | USD    | 170.000                         | 163.995                    | 0,01                   | Medline Borrower LP, 144A 3,875%<br>01/04/2029   | USD    | 175.000                         | 158.661                    | 0,01                   |
| Hilcorp Energy I LP, 144A 5,75%<br>01/02/2029                                    | USD    | 115.000                         | 111.278                    | 0,01                   | Medline Borrower LP, 144A 5,25%<br>01/10/2029  | USD    | 280.000                         | 265.029                    | 0,02                   |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc.,<br>144A 4% 01/05/2031                       | USD    | 135.000                         | 123.736                    | 0,01                   | MetLife, Inc., 144A 9,25% 08/04/2068   | USD    | 1.270.000                       | 1.431.928                  | 0,10                   |
| Home Equity Asset Trust, FRN, Series<br>2004-6 'M2' 6,37% 25/12/2034             | USD    | 94.094                          | 94.057                     | 0,01                   | Millennium Escrow Corp., 144A 6,625%<br>01/08/2026   | USD    | 50.000                          | 35.363                     | 0,00                   |
| Hyundai Capital America, 144A 3,5%<br>02/11/2026                                 | USD    | 4.785.000                       | 4.550.731                  | 0,32                   | MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5%<br>01/02/2030  | USD    | 65.000                          | 57.703                     | 0,00                   |
| Hyundai Capital America, 144A 6,5%<br>16/01/2029                                 | USD    | 395.000                         | 417.038                    | 0,03                   | Morgan Stanley 5,948% 19/01/2038   | USD    | 755.000                         | 766.575                    | 0,05                   |
| iHeartCommunications, Inc., 144A<br>5,25% 15/08/2027                             | USD    | 250.000                         | 198.901                    | 0,01                   | Morgan Stanley, FRN 1,593%<br>04/05/2027   | USD    | 6.065.000                       | 5.588.371                  | 0,39                   |
| iHeartCommunications, Inc., 144A<br>4,75% 15/01/2028                             | USD    | 170.000                         | 130.647                    | 0,01                   | Morgan Stanley, FRN 3,591%<br>22/07/2028   | USD    | 810.000                         | 773.479                    | 0,05                   |
| iHeartCommunications, Inc. 6,375%<br>01/05/2026                                  | USD    | 40.000                          | 34.225                     | 0,00                   | Morgan Stanley, FRN 5,123%<br>01/02/2029   | USD    | 1.275.000                       | 1.280.798                  | 0,09                   |
| iHeartCommunications, Inc. 8,375%<br>01/05/2027                                  | USD    | 100.000                         | 65.938                     | 0,00                   | Morgan Stanley, FRN 5,164%<br>20/04/2029   | USD    | 930.000                         | 935.180                    | 0,07                   |
| Imola Merger Corp., 144A 4,75%<br>15/05/2029                                     | USD    | 335.000                         | 317.420                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Impac Secured Assets CMN Owner<br>Trust, Series 2003-2 'A2' 6%<br>25/08/2033     | USD    | 246.647                         | 200.509                    | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Morgan Stanley, FRN 5,449%<br>20/07/2029   | USD    | 3.730.000                       | 3.799.100                  | 0,27                   | Outfront Media Capital LLC, 144A 5%<br>15/08/2027                                     | USD    | 145.000                         | 140.528                    | 0,01                   |
| Morgan Stanley, FRN 2,699%<br>22/01/2031   | USD    | 3.710.000                       | 3.244.209                  | 0,23                   | Owens & Minor, Inc., 144A 6,625%<br>01/04/2030  | USD    | 115.000                         | 109.999                    | 0,01                   |
| Morgan Stanley, FRN 3,622%<br>01/04/2031   | USD    | 4.136.000                       | 3.807.543                  | 0,27                   | Owens-Brockway Glass Container, Inc.,<br>144A 6,625% 13/05/2027                       | USD    | 325.000                         | 325.796                    | 0,02                   |
| Morgan Stanley, FRN 5,424%<br>21/07/2034   | USD    | 1.220.000                       | 1.239.629                  | 0,09                   | Pacific Gas and Electric Co. 6,4%<br>15/06/2033                                       | USD    | 1.940.000                       | 2.041.034                  | 0,14                   |
| Morgan Stanley ABS Capital I, Inc.<br>Trust, FRN, Series 2004-HE8 'M2'<br>6,49% 25/09/2034           | USD    | 82.398                          | 81.923                     | 0,01                   | Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc.,<br>144A 4% 15/10/2027                            | USD    | 315.000                         | 294.283                    | 0,02                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, Series 2014-C16<br>'AS' 4,094% 15/06/2047     | USD    | 1.465.000                       | 1.440.124                  | 0,10                   | Performance Food Group, Inc., 144A<br>5,5% 15/10/2027                                 | USD    | 160.000                         | 157.838                    | 0,01                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2014-C18 'B' 4,428% 15/10/2047 | USD    | 1.460.000                       | 1.413.358                  | 0,10                   | PetSmart, Inc., 144A 4,75%<br>15/02/2028  | USD    | 255.000                         | 239.332                    | 0,02                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2014-C14 'C' 5,037% 15/02/2047 | USD    | 485.000                         | 475.806                    | 0,03                   | PetSmart, Inc., 144A 7,75%<br>15/02/2029  | USD    | 300.000                         | 293.332                    | 0,02                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2015-C24 'C' 4,323% 15/05/2048 | USD    | 808.000                         | 708.712                    | 0,05                   | Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028  | USD    | 173.000                         | 166.690                    | 0,01                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4,492%<br>15/12/2047                  | USD    | 5.356.000                       | 4.760.503                  | 0,33                   | Planet Fitness Master Issuer LLC 'A21',<br>144A 3,251% 05/12/2051                     | USD    | 1.149.525                       | 1.067.127                  | 0,07                   |
| Morgan Stanley Capital I Trust, FRN,<br>Series 2015-MS1 'B' 4,023%<br>15/05/2048                     | USD    | 625.000                         | 573.898                    | 0,04                   | PMT Issuer Trust-FMSR, FRN, Series<br>2022-FT1 'A', 144A 9,527% 25/06/2027            | USD    | 1.500.000                       | 1.506.633                  | 0,11                   |
| Morgan Stanley Mortgage Loan Trust,<br>FRN, Series 2004-4 '2A' 6,289%<br>25/09/2034                  | USD    | 143.963                         | 144.193                    | 0,01                   | PNC Financial Services Group, Inc.<br>(The), FRN 3,4% Perpetual                       | USD    | 1.971.000                       | 1.583.822                  | 0,11                   |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc.,<br>144A 5,5% 15/08/2028  | USD    | 135.000                         | 130.234                    | 0,01                   | PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series<br>2018-GT2 'A', 144A 8,857%<br>25/08/2025       | USD    | 523.077                         | 523.752                    | 0,04                   |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc.,<br>144A 5,125% 15/12/2030  | USD    | 80.000                          | 72.638                     | 0,01                   | PNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series<br>2022-GT1 'A', 144A 9,587% 25/05/2027          | USD    | 4.200.000                       | 4.208.260                  | 0,29                   |
| NCR Atleos Corp., 144A 9,5%<br>01/04/2029  | USD    | 98.000                          | 104.211                    | 0,01                   | Post Holdings, Inc., 144A 5,625%<br>15/01/2028  | USD    | 70.000                          | 69.432                     | 0,00                   |
| NCR Voyix Corp., 144A 5% 01/10/2028  | USD    | 55.000                          | 52.043                     | 0,00                   | Post Holdings, Inc., 144A 4,625%<br>15/04/2030  | USD    | 315.000                         | 291.117                    | 0,02                   |
| NCR Voyix Corp., 144A 5,125%<br>15/04/2029   | USD    | 285.000                         | 271.619                    | 0,02                   | Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875%<br>01/02/2027                                    | USD    | 222.000                         | 217.492                    | 0,02                   |
| NCR Voyix Corp., 144A 5,25%<br>01/10/2030  | USD    | 220.000                         | 203.264                    | 0,01                   | Presidio Holdings, Inc., 144A 8,25%<br>01/02/2028                                     | USD    | 40.000                          | 40.463                     | 0,00                   |
| New Century Home Equity Loan Trust,<br>FRN, Series 2004-4 'M2' 6,265%<br>25/02/2035                  | USD    | 103.824                         | 104.647                    | 0,01                   | Prestige Brands, Inc., 144A 5,125%<br>15/01/2028                                      | USD    | 260.000                         | 252.738                    | 0,02                   |
| New Residential Mortgage LLC, Series<br>2020-FNT2 'A', 144A 5,437%<br>25/07/2025                     | USD    | 1.852.981                       | 1.811.133                  | 0,13                   | Prime Security Services Borrower LLC,<br>144A 3,375% 31/08/2027                       | USD    | 101.000                         | 93.599                     | 0,01                   |
| Newell Brands, Inc. 5,2% 01/04/2026  | USD    | 110.000                         | 108.324                    | 0,01                   | Range Resources Corp., 144A 4,75%<br>15/02/2030                                       | USD    | 95.000                          | 88.217                     | 0,01                   |
| Newell Brands, Inc. 6,625%<br>15/09/2029   | USD    | 110.000                         | 109.736                    | 0,01                   | Range Resources Corp. 8,25%<br>15/01/2029   | USD    | 195.000                         | 201.878                    | 0,01                   |
| Newell Brands, Inc. 6,5% 01/04/2046  | USD    | 80.000                          | 66.465                     | 0,00                   | RASC Trust, FRN, Series 2005-EMX1<br>'M1' 6,115% 25/03/2035                           | USD    | 44.266                          | 44.222                     | 0,00                   |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4,75%<br>01/11/2028  | USD    | 360.000                         | 332.252                    | 0,02                   | Realogy Group LLC, 144A 5,25%<br>15/04/2030   | USD    | 135.000                         | 100.989                    | 0,01                   |
| NGL Energy Operating LLC, 144A 7,5%<br>01/02/2026  | USD    | 106.000                         | 107.104                    | 0,01                   | Renaissance Home Equity Loan Trust,<br>FRN, Series 2005-2 'AV3' 6,21%<br>25/08/2035   | USD    | 669.018                         | 595.684                    | 0,04                   |
| NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125%<br>01/04/2026   | USD    | 305.000                         | 293.559                    | 0,02                   | Renaissance Home Equity Loan Trust,<br>Series 2005-2 'MI' 5,551% 25/08/2035           | USD    | 420.108                         | 389.119                    | 0,03                   |
| Nomura Asset Acceptance Corp.<br>Alternative Loan Trust, Series<br>2004-AP2 'A6' 5,603% 25/07/2034   | USD    | 14.593                          | 13.936                     | 0,00                   | RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A<br>4,5% 15/02/2029                                | USD    | 130.000                         | 120.943                    | 0,01                   |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,375%<br>15/02/2029  | USD    | 255.000                         | 225.492                    | 0,02                   | RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75%<br>15/10/2027                                     | USD    | 165.000                         | 159.347                    | 0,01                   |
| NRG Energy, Inc., 144A 5,25%<br>15/06/2029   | USD    | 30.000                          | 29.089                     | 0,00                   | RingCentral, Inc., 144A 8,5%<br>15/08/2030  | USD    | 75.000                          | 76.769                     | 0,01                   |
| NRZ Excess Spread-Collateralized<br>Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A<br>3,844% 25/12/2025           | USD    | 4.180.561                       | 3.986.379                  | 0,28                   | Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75%<br>15/03/2031                                 | USD    | 60.000                          | 64.260                     | 0,00                   |
| NRZ Excess Spread-Collateralized<br>Notes, Series 2021-FHT1 'A', 144A<br>3,104% 25/07/2026           | USD    | 3.430.132                       | 3.188.187                  | 0,22                   | Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025  | USD    | 187.000                         | 132.472                    | 0,01                   |
| NRZ Excess Spread-Collateralized<br>Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A<br>3,228% 25/05/2026           | USD    | 5.416.045                       | 5.031.268                  | 0,35                   | Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026  | USD    | 175.000                         | 122.878                    | 0,01                   |
| NRZ Excess Spread-Collateralized<br>Notes, Series 2021-GNT1 'A', 144A<br>3,474% 25/11/2026           | USD    | 1.891.081                       | 1.731.515                  | 0,12                   | Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875%<br>15/10/2026  | USD    | 70.000                          | 64.891                     | 0,00                   |
| ON Semiconductor Corp., 144A 3,875%<br>01/09/2028  | USD    | 105.000                         | 97.482                     | 0,01                   | Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625%<br>01/03/2029  | USD    | 30.000                          | 27.168                     | 0,00                   |
| OneMain Finance Corp. 7,125%<br>15/03/2026   | USD    | 115.000                         | 117.267                    | 0,01                   | Rocket Mortgage LLC, 144A 4%<br>15/10/2033  | USD    | 90.000                          | 76.846                     | 0,01                   |
| OneMain Financial Issuance Trust,<br>Series 2018-2A 'A', 144A 3,57%<br>14/03/2033                    | USD    | 3.309.598                       | 3.280.253                  | 0,23                   | Santander Bank Auto Credit-Linked<br>Notes 'B', 144A 5,281% 15/05/2032                | USD    | 1.597.079                       | 1.583.610                  | 0,11                   |
| OneMain Financial Issuance Trust,<br>Series 2018-2A 'D', 144A 4,29%<br>14/03/2033                    | USD    | 4.039.000                       | 3.924.815                  | 0,27                   | Santander Bank NA-SBCLN 'B', 144A<br>1,833% 15/12/2031                                | USD    | 505.047                         | 492.000                    | 0,03                   |
| Option One Mortgage Loan Trust, FRN,<br>Series 2004-3 'M3' 6,445% 25/11/2034                         | USD    | 71.203                          | 69.801                     | 0,00                   | SBA Small Business Investment Cos. '1'<br>5,168% 10/03/2033                           | USD    | 5.447.807                       | 5.466.801                  | 0,38                   |
| Organon & Co., 144A 5,125%<br>30/04/2031   | USD    | 310.000                         | 264.687                    | 0,02                   | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5%<br>15/10/2029                                       | USD    | 453.000                         | 403.729                    | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4%<br>01/04/2031   | USD    | 120.000                         | 101.873                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375%<br>01/02/2032                                     | USD    | 160.000                         | 135.404                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875%<br>15/01/2029                                    | USD    | 370.000                         | 323.922                    | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Seasoned Credit Risk Transfer Trust,<br>IO, FRN, Series 2017-3 'AIO' 0%<br>25/07/2056 | USD    | 213.319.780                     | 133.538                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Sensata Technologies, Inc., 144A<br>3,75% 15/02/2031                                  | USD    | 285.000                         | 251.154                    | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series<br>2003-8 'A1' 6,112% 20/01/2034                  | USD    | 118.601                         | 111.677                    | 0,01                   |

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Shutterfly Finance LLC, 144A 8,5%<br>01/10/2027                              | USD    | 196.408                         | 141.490                    | 0,01                   | US Foods, Inc., 144A 4,75%<br>15/02/2029   | USD    | 280.000                         | 265.991                    | 0,02                   |
| Shutterfly Finance LLC, 144A 9,75%<br>01/10/2027                             | USD    | 57.282                          | 57.045                     | 0,00                   | Velocity Commercial Capital Loan<br>Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A<br>4,05% 26/10/2048    | USD    | 667.151                         | 639.683                    | 0,04                   |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5%<br>01/08/2027                                 | USD    | 150.000                         | 144.860                    | 0,01                   | Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125%<br>01/06/2028  | USD    | 65.000                          | 65.649                     | 0,00                   |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5%<br>01/07/2029                               | USD    | 225.000                         | 217.934                    | 0,02                   | Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5%<br>01/02/2029  | USD    | 70.000                          | 74.468                     | 0,01                   |
| Six Flags Entertainment Corp., 144A<br>5,5% 15/04/2027                       | USD    | 320.000                         | 313.052                    | 0,02                   | Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875%<br>01/02/2032  | USD    | 35.000                          | 36.601                     | 0,00                   |
| Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625%<br>15/11/2029                            | USD    | 240.000                         | 218.855                    | 0,02                   | Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75%<br>01/10/2029  | USD    | 133.000                         | 114.156                    | 0,01                   |
| Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875%<br>15/03/2031                             | USD    | 165.000                         | 150.544                    | 0,01                   | VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75%<br>15/02/2027   | USD    | 160.000                         | 151.091                    | 0,01                   |
| Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375%<br>30/11/2029                          | USD    | 50.000                          | 54.768                     | 0,00                   | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625%<br>01/12/2029  | USD    | 275.000                         | 259.236                    | 0,02                   |
| SRS Distribution, Inc., 144A 4,625%<br>01/07/2028                            | USD    | 35.000                          | 33.226                     | 0,00                   | Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5%<br>15/03/2029   | USD    | 161.000                         | 157.350                    | 0,01                   |
| SRS Distribution, Inc., 144A 6,125%<br>01/07/2029                            | USD    | 85.000                          | 80.685                     | 0,01                   | Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,55%<br>15/07/2024  | USD    | 1.573.000                       | 1.551.087                  | 0,11                   |
| SRS Distribution, Inc., 144A 6%<br>01/12/2029                                | USD    | 170.000                         | 158.498                    | 0,01                   | Vistra Operations Co. LLC, 144A 3,7%<br>30/01/2027   | USD    | 2.347.000                       | 2.223.419                  | 0,16                   |
| SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5%<br>30/09/2027                             | USD    | 200.000                         | 197.756                    | 0,01                   | Vistra Operations Co. LLC, 144A<br>4,375% 01/05/2029   | USD    | 321.000                         | 297.962                    | 0,02                   |
| Stagwell Global LLC, 144A 5,625%<br>15/08/2029                               | USD    | 161.000                         | 148.292                    | 0,01                   | Wabash National Corp., 144A 4,5%<br>15/10/2028   | USD    | 740.000                         | 672.978                    | 0,05                   |
| Standard Industries, Inc., 144A 4,75%<br>15/01/2028                          | USD    | 525.000                         | 505.995                    | 0,04                   | Wachovia Bank Commercial Mortgage<br>Trust, FRN, Series 2005-C21 'F', 144A<br>4,97% 15/10/2044 | USD    | 526.774                         | 27.527                     | 0,00                   |
| Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026  | USD    | 470.000                         | 439.226                    | 0,03                   | Warnermedia Holdings, Inc. 4,279%<br>15/03/2032  | USD    | 1.949.000                       | 1.784.882                  | 0,12                   |
| Stericycle, Inc., 144A 3,875%<br>15/01/2029                                  | USD    | 170.000                         | 154.288                    | 0,01                   | Warnermedia Holdings, Inc. 5,05%<br>15/03/2042   | USD    | 2.295.000                       | 2.032.276                  | 0,14                   |
| Summit Materials LLC, 144A 5,25%<br>15/01/2029                               | USD    | 351.000                         | 339.924                    | 0,02                   | Warnermedia Holdings, Inc. 5,141%<br>15/03/2052  | USD    | 133.000                         | 114.800                    | 0,01                   |
| Summit Midstream Holdings LLC, 144A<br>9% 15/10/2026                         | USD    | 165.000                         | 164.823                    | 0,01                   | Wells Fargo & Co., FRN 5,574%<br>25/07/2029  | USD    | 4.385.000                       | 4.478.116                  | 0,31                   |
| Sunoco LP 4,5% 15/05/2029  | USD    | 100.000                         | 92.935                     | 0,01                   | Wells Fargo & Co., FRN 5,557%<br>25/07/2034  | USD    | 1.225.000                       | 1.248.807                  | 0,09                   |
| Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029  | USD    | 180.000                         | 161.701                    | 0,01                   | Wells Fargo Commercial Mortgage<br>Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894%<br>15/02/2048             | USD    | 545.000                         | 437.689                    | 0,03                   |
| Take-Two Interactive Software, Inc.<br>3,55% 14/04/2025                      | USD    | 350.000                         | 342.615                    | 0,02                   | Welltower OP LLC, REIT 3,85%<br>15/06/2032   | USD    | 810.000                         | 749.955                    | 0,05                   |
| Take-Two Interactive Software, Inc. 5%<br>28/03/2026                         | USD    | 251.000                         | 252.082                    | 0,02                   | WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125%<br>15/06/2025  | USD    | 265.000                         | 267.255                    | 0,02                   |
| Take-Two Interactive Software, Inc.<br>3,7% 14/04/2027                       | USD    | 1.320.000                       | 1.279.969                  | 0,09                   | WFRBS Commercial Mortgage Trust,<br>FRN 'B' 4,822% 15/12/2046                                  | USD    | 367.419                         | 361.524                    | 0,03                   |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A<br>7,5% 01/10/2025                        | USD    | 366.000                         | 368.670                    | 0,03                   | WFRBS Commercial Mortgage Trust,<br>FRN, Series 2014-C22 'B' 4,371%<br>15/09/2057              | USD    | 1.500.000                       | 1.288.117                  | 0,09                   |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6%<br>01/09/2031                          | USD    | 85.000                          | 78.536                     | 0,01                   | WFRBS Commercial Mortgage Trust,<br>FRN, Series 2014-C22 'C' 3,755%<br>15/09/2057              | USD    | 1.500.000                       | 1.086.110                  | 0,08                   |
| Targa Resources Partners LP 4%<br>15/01/2032                                 | USD    | 170.000                         | 155.718                    | 0,01                   | WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875%<br>15/06/2027   | USD    | 170.000                         | 163.777                    | 0,01                   |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A<br>4% 15/04/2029                      | USD    | 315.000                         | 284.755                    | 0,02                   | Wynn Resorts Finance LLC, 144A<br>5,125% 01/10/2029  | USD    | 405.000                         | 382.820                    | 0,03                   |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A<br>3,875% 15/10/2031                  | USD    | 130.000                         | 110.370                    | 0,01                   | XPO, Inc., 144A 7,125% 01/02/2032  | USD    | 135.000                         | 140.149                    | 0,01                   |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6,75%<br>15/05/2031                             | USD    | 92.000                          | 94.185                     | 0,01                   |  |        |                                 | <b>530.275.437</b>         | <b>37,04</b>           |
| Tenet Healthcare Corp. 6,25%<br>01/02/2027                                   | USD    | 340.000                         | 341.523                    | 0,02                   |  |        |                                 | <b>706.840.330</b>         | <b>49,37</b>           |
| Tenet Healthcare Corp. 5,125%<br>01/11/2027                                  | USD    | 165.000                         | 161.894                    | 0,01                   | <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Tenet Healthcare Corp. 4,625%<br>15/06/2028                                  | USD    | 280.000                         | 267.822                    | 0,02                   | <i>Obligations convertibles</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Tenet Healthcare Corp. 6,125%<br>01/10/2028                                  | USD    | 235.000                         | 233.357                    | 0,02                   | <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Tenet Healthcare Corp. 4,25%<br>01/06/2029                                   | USD    | 155.000                         | 144.431                    | 0,01                   | Sea Ltd. 2,375% 01/12/2025   | USD    | 1.125.000                       | 1.081.146                  | 0,07                   |
| Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029  | USD    | 175.000                         | 166.678                    | 0,01                   | Seagate HDD Cayman, 144A 3,5%<br>01/06/2028  | USD    | 1.630.000                       | 1.989.888                  | 0,14                   |
| Texas Instruments, Inc. 5% 14/03/2053  | USD    | 90.000                          | 92.586                     | 0,01                   |  |        |                                 | <b>3.071.034</b>           | <b>0,21</b>            |
| T-Mobile USA, Inc. 2,25% 15/02/2026  | USD    | 6.853.000                       | 6.496.863                  | 0,45                   | <i>Israël</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Trinity Industries, Inc., 144A 7,75%<br>15/07/2028                           | USD    | 60.000                          | 62.440                     | 0,00                   | Nice Ltd. 0% 15/09/2025  | USD    | 989.000                         | 943.661                    | 0,07                   |
| TripAdvisor, Inc., 144A 7% 15/07/2025  | USD    | 199.000                         | 199.674                    | 0,01                   |  |        |                                 | <b>943.661</b>             | <b>0,07</b>            |
| Triton Water Holdings, Inc., 144A<br>6,25% 01/04/2029                        | USD    | 69.000                          | 60.180                     | 0,00                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Triumph Group, Inc., 144A 9%<br>15/03/2028                                   | USD    | 105.000                         | 111.759                    | 0,01                   | 8x8, Inc. 0,5% 01/02/2024  | USD    | 1.725.000                       | 1.707.883                  | 0,12                   |
| Truist Financial Corp., FRN 6,123%<br>28/10/2033                             | USD    | 350.000                         | 363.586                    | 0,03                   | Advanced Energy Industries, Inc., 144A<br>2,5% 15/09/2028                                      | USD    | 919.000                         | 980.365                    | 0,07                   |
| Truist Financial Corp., FRN 5,122%<br>26/01/2034                             | USD    | 1.060.000                       | 1.029.694                  | 0,07                   | Air Transport Services Group, Inc.,<br>144A 3,875% 15/08/2029                                  | USD    | 185.000                         | 164.933                    | 0,01                   |
| Truist Financial Corp., FRN 5,867%<br>08/06/2034                             | USD    | 880.000                         | 898.829                    | 0,06                   | Airbnb, Inc. 0% 15/03/2026   | USD    | 740.000                         | 667.885                    | 0,05                   |
| Uber Technologies, Inc., 144A 7,5%<br>15/09/2027                             | USD    | 25.000                          | 25.840                     | 0,00                   | Alarm.com Holdings, Inc. 0%<br>15/01/2026  | USD    | 1.037.000                       | 926.427                    | 0,06                   |
| UBS Commercial Mortgage Trust, FRN,<br>Series 2018-C11 'B' 4,713% 15/06/2051 | USD    | 3.868.000                       | 3.290.244                  | 0,23                   | Bentley Systems, Inc. 0,125%<br>15/01/2026   | USD    | 1.585.000                       | 1.586.467                  | 0,11                   |
| UMBS BM5219 3,5% 01/03/2048  | USD    | 349.488                         | 326.924                    | 0,02                   | BigCommerce Holdings, Inc. 0,25%<br>01/10/2026   | USD    | 2.218.000                       | 1.752.255                  | 0,12                   |
| UMBS BM5275 3,5% 01/11/2047  | USD    | 579.951                         | 542.026                    | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2013-1 'A' 4,3% 15/02/2027     | USD    | 1.889.354                       | 1.819.532                  | 0,13                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Univision Communications, Inc., 144A<br>4,5% 01/05/2029                      | USD    | 130.000                         | 116.710                    | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Block, Inc. 0,125% 01/03/2025   | USD    | 670.000                         | 661.080                    | 0,05                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Box, Inc. 0% 15/01/2026   | USD    | 1.415.000                       | 1.597.861                  | 0,11                   | Goodman Private*   | USD    | 3.207                           | 0                          | 0,00                   |
| Cheesecake Factory, Inc. (The) 0,375%<br>15/06/2026   | USD    | 407.000                         | 353.525                    | 0,02                   | Goodman Private Preference*  | USD    | 3.815                           | 0                          | 0,00                   |
| DISH Network Corp. 2,375%<br>15/03/2024   | USD    | 575.000                         | 566.404                    | 0,04                   | MYT Holding LLC Preference*  | USD    | 175.240                         | 103.041                    | 0,01                   |
| Dropbox, Inc. 0% 01/03/2028   | USD    | 1.935.000                       | 1.954.094                  | 0,14                   | NMG, Inc.*   | USD    | 322                             | 36.225                     | 0,00                   |
| Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2028  | USD    | 1.725.000                       | 1.551.731                  | 0,11                   |  |        |                                 | <b>139.266</b>             | <b>0,01</b>            |
| Envestnet, Inc. 2,625% 01/12/2027   | USD    | 565.000                         | 558.051                    | 0,04                   | <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>399.456</b>             | <b>0,03</b>            |
| Etsy, Inc. 0,125% 01/10/2026  | USD    | 900.000                         | 1.046.701                  | 0,07                   | <i>Warrants</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Eventbrite, Inc. 0,75% 15/09/2026   | USD    | 508.000                         | 445.309                    | 0,03                   | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Everbridge, Inc. 0% 15/03/2026  | USD    | 790.000                         | 685.325                    | 0,05                   | Nmg Research Ltd. 24/09/2027*  | USD    | 20.122                          | 276.678                    | 0,02                   |
| Ford Motor Co. 0% 15/03/2026  | USD    | 1.198.000                       | 1.202.602                  | 0,08                   |  |        |                                 | <b>276.678</b>             | <b>0,02</b>            |
| Greenbrier Cos., Inc. (The) 2,875%<br>15/04/2028  | USD    | 1.530.000                       | 1.517.571                  | 0,11                   | <i>Total des warrants</i>  |        |                                 | <b>276.678</b>             | <b>0,02</b>            |
| Guess?, Inc. 2% 15/04/2024  | USD    | 215.000                         | 224.481                    | 0,01                   |  |        |                                 | <b>276.678</b>             | <b>0,02</b>            |
| Integra LifeSciences Holdings Corp.<br>0,5% 15/08/2025  | USD    | 410.000                         | 386.816                    | 0,03                   | <i>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire</i>        |        |                                 | <b>2.737.981</b>           | <b>0,19</b>            |
| JetBlue Airways Corp. 0,5%<br>01/04/2026  | USD    | 1.835.000                       | 1.331.105                  | 0,09                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Kite Realty Group LP, REIT, 144A<br>0,75% 01/04/2027  | USD    | 1.568.000                       | 1.568.361                  | 0,11                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>               |        |                                 |                            |                        |
| Live Nation Entertainment, Inc., 144A<br>3,125% 15/01/2029  | USD    | 1.995.000                       | 2.281.086                  | 0,16                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Lumentum Holdings, Inc., 144A 1,5%<br>15/12/2029  | USD    | 1.537.000                       | 1.544.588                  | 0,11                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Lyft, Inc. 1,5% 15/05/2025  | USD    | 270.000                         | 256.989                    | 0,02                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†                | USD    | 123.616.523                     | 123.616.523                | 8,63                   |
| Microchip Technology, Inc. 1,625%<br>15/02/2027   | USD    | 410.000                         | 1.065.684                  | 0,07                   |  |        |                                 | <b>123.616.523</b>         | <b>8,63</b>            |
| ON Semiconductor Corp. 0%<br>01/05/2027   | USD    | 2.683.000                       | 4.459.990                  | 0,31                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                                   |        |                                 | <b>123.616.523</b>         | <b>8,63</b>            |
| Pebblebrook Hotel Trust, REIT 1,75%<br>15/12/2026   | USD    | 801.000                         | 721.894                    | 0,05                   |  |        |                                 | <b>123.616.523</b>         | <b>8,63</b>            |
| PetIQ, Inc. 4% 01/06/2026   | USD    | 355.000                         | 353.043                    | 0,02                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b> |        |                                 | <b>123.616.523</b>         | <b>8,63</b>            |
| PG&E Corp., 144A 4,25% 01/12/2027   | USD    | 1.345.000                       | 1.416.995                  | 0,10                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Snap, Inc. 0,75% 01/08/2026   | USD    | 650.000                         | 696.664                    | 0,05                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>1.335.924.937</b>       | <b>93,30</b>           |
| Snap, Inc. 0% 01/05/2027  | USD    | 559.000                         | 449.527                    | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Southwest Airlines Co. 1,25%<br>01/05/2025  | USD    | 805.000                         | 815.014                    | 0,06                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>67.026.329</b>          | <b>4,68</b>            |
| Topgolf Callaway Brands Corp. 2,75%<br>01/05/2026   | USD    | 1.015.000                       | 1.100.703                  | 0,08                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>28.855.219</b>          | <b>2,02</b>            |
| TripAdvisor, Inc. 0,25% 01/04/2026  | USD    | 908.000                         | 799.995                    | 0,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Uber Technologies, Inc., 144A 0,875%<br>01/12/2028  | USD    | 572.000                         | 634.056                    | 0,04                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>1.431.806.485</b>       | <b>100,00</b>          |
| Veeco Instruments, Inc., 144A 2,875%<br>01/06/2029  | USD    | 135.000                         | 173.603                    | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Wayfair, Inc. 0,625% 01/10/2025   | USD    | 1.420.000                       | 1.292.245                  | 0,09                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Wayfair, Inc. 3,25% 15/09/2027  | USD    | 440.000                         | 558.664                    | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Wolfspeed, Inc. 0,25% 15/02/2028  | USD    | 1.198.000                       | 825.627                    | 0,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>42.883.599</b>          | <b>2,99</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des obligations convertibles</i>   |        |                                 | <b>46.898.294</b>          | <b>3,27</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>753.738.624</b>         | <b>52,64</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Level 3 Financing, Inc., 144A 4,25%<br>01/07/2028*  | USD    | 695.000                         | 399.625                    | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| SART 4,757% 15/06/2025*   | USD    | 226.181                         | 225.072                    | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>624.697</b>             | <b>0,04</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>624.697</b>             | <b>0,04</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations convertibles</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Claire's Stores, Inc. 0%*   | USD    | 737                             | 1.437.150                  | 0,10                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1.437.150</b>           | <b>0,10</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des obligations convertibles</i>   |        |                                 | <b>1.437.150</b>           | <b>0,10</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Claire's Holdings Sarl*   | USD    | 826                             | 260.190                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>260.190</b>             | <b>0,02</b>            |  |        |                                 |                            |                        |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

†Fonds de parties apparentées.

‡Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.

## JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 46,10            |
| Luxembourg   | 9,33             |
| Iles Caïmans   | 5,62             |
| Royaume-Uni  | 5,32             |
| Pays-Bas   | 3,83             |
| France   | 2,96             |
| Mexique  | 2,87             |
| Espagne  | 1,96             |
| Italie   | 1,69             |
| Organisations supranationales                                | 1,24             |
| Allemagne  | 1,07             |
| Irlande  | 1,02             |
| République tchèque   | 1,01             |
| Afrique du Sud   | 1,00             |
| Suisse   | 0,82             |
| Canada   | 0,76             |
| Australie  | 0,73             |
| Brésil   | 0,42             |
| Danemark   | 0,39             |
| Colombie   | 0,39             |
| Israël   | 0,38             |
| Suède  | 0,36             |
| Belgique   | 0,36             |
| Jersey   | 0,34             |
| Côte d'Ivoire  | 0,33             |
| Portugal   | 0,30             |
| Paraguay   | 0,25             |
| Autriche   | 0,20             |
| Oman   | 0,17             |
| République dominicaine                                       | 0,17             |
| Hongrie  | 0,16             |
| Roumanie   | 0,16             |
| Angola   | 0,13             |
| Ile de Man   | 0,11             |
| Iraq   | 0,10             |
| Kazakhstan   | 0,10             |
| Chili  | 0,10             |
| Nigeria  | 0,10             |
| Costa Rica   | 0,10             |
| Emirats arabes unis  | 0,09             |
| Japon  | 0,09             |
| Ile Maurice  | 0,09             |
| République de Macédoine du Nord                              | 0,09             |
| Iles vierges britanniques                                    | 0,09             |
| Norvège  | 0,08             |
| Arabie saoudite  | 0,07             |
| Indonésie  | 0,05             |
| Sénégal  | 0,04             |
| Maroc  | 0,04             |
| Philippines  | 0,04             |
| Liberia  | 0,03             |
| Uruguay  | 0,02             |
| Liban  | 0,01             |
| Gibraltar  | 0,01             |
| Panama   | 0,01             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>93,30</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 6,70             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |



## JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats à déclarer

| Pays   | Description des titres  | Devise | Valeur nominale | Valeur de marché USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|-------------------------|--------|-----------------|----------------------|----------------------------------|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique                                      | GNMA, 5,00%, 15/01/2053 | USD    | 74.232.000      | 73.744.706           | 456.913                          | 5,15             |
| Etats-Unis d'Amérique                                      | GNMA, 5,50%, 15/01/2054 | USD    | 19.000.000      | 19.113.553           | 123.036                          | 1,33             |
| Etats-Unis d'Amérique                                      | UMBS, 4,50%, 25/01/2053 | USD    | 74.653.000      | 72.433.312           | 1.538.369                        | 5,06             |
| Etats-Unis d'Amérique                                      | UMBS, 5,50%, 25/01/2054 | USD    | 30.862.000      | 31.024.720           | 370.883                          | 2,17             |
| <b>Total des positions longues sur contrats à déclarer</b> |                         |        |                 | <b>196.316.291</b>   | <b>2.489.201</b>                 | <b>13,71</b>     |
| <b>Contrats nets à déclarer</b>                            |                         |        |                 | <b>196.316.291</b>   | <b>2.489.201</b>                 | <b>13,71</b>     |

## Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD            | 502.959        | USD           | 340.719       | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | 2.353                            | -                |
| BRL            | 26.092.649     | USD           | 5.276.657     | 22/01/2024      | Citibank              | 88.084                           | 0,01             |
| BRL            | 21.799.935     | USD           | 4.437.745     | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | 44.399                           | -                |
| CHF            | 11.996         | USD           | 13.726        | 03/01/2024      | Barclays              | 587                              | -                |
| CHF            | 82.546         | USD           | 95.053        | 03/01/2024      | Citibank              | 3.438                            | -                |
| CHF            | 14.560         | USD           | 16.700        | 03/01/2024      | HSBC                  | 672                              | -                |
| CHF            | 4.212.193      | USD           | 4.829.439     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 196.445                          | 0,02             |
| CHF            | 9.550          | USD           | 11.014        | 03/01/2024      | State Street          | 380                              | -                |
| CHF            | 4.246.196      | USD           | 5.077.542     | 05/02/2024      | HSBC                  | 7.240                            | -                |
| CHF            | 8.065          | USD           | 9.468         | 05/02/2024      | Standard Chartered    | 190                              | -                |
| CLP            | 4.586.649.684  | USD           | 5.229.335     | 22/01/2024      | Citibank              | 7.917                            | -                |
| CNH            | 25.141.995     | USD           | 3.510.569     | 22/01/2024      | HSBC                  | 22.615                           | -                |
| CZK            | 15.807.578     | USD           | 703.158       | 22/01/2024      | Barclays              | 4.322                            | -                |
| EUR            | 1.342.791      | USD           | 1.449.057     | 03/01/2024      | Barclays              | 37.413                           | -                |
| EUR            | 3.147.483      | USD           | 3.414.310     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 69.954                           | 0,01             |
| EUR            | 257.222        | USD           | 280.127       | 03/01/2024      | Citibank              | 4.619                            | -                |
| EUR            | 361.470        | USD           | 388.764       | 03/01/2024      | HSBC                  | 11.384                           | -                |
| EUR            | 10.301.549     | USD           | 11.287.722    | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 116.093                          | 0,01             |
| EUR            | 688.264.181    | USD           | 752.015.942   | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 9.892.512                        | 0,69             |
| EUR            | 1.591.286      | USD           | 1.739.166     | 03/01/2024      | RBC                   | 22.388                           | -                |
| EUR            | 3.008.827      | USD           | 3.286.131     | 03/01/2024      | State Street          | 44.641                           | -                |
| EUR            | 1.328.253      | USD           | 1.464.602     | 05/02/2024      | Barclays              | 7.839                            | -                |
| EUR            | 691.045.453    | USD           | 765.149.712   | 05/02/2024      | HSBC                  | 911.980                          | 0,07             |
| EUR            | 1.547.549      | USD           | 1.714.112     | 05/02/2024      | RBC                   | 1.431                            | -                |
| GBP            | 10.820         | USD           | 13.603        | 03/01/2024      | Barclays              | 175                              | -                |
| GBP            | 15.510         | USD           | 19.673        | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 78                               | -                |
| GBP            | 8.521          | USD           | 10.710        | 03/01/2024      | Citibank              | 140                              | -                |
| GBP            | 5.413.601      | USD           | 6.848.729     | 03/01/2024      | HSBC                  | 44.951                           | -                |
| GBP            | 101.000        | USD           | 127.399       | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 1.214                            | -                |
| GBP            | 41.270         | USD           | 52.245        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 308                              | -                |
| GBP            | 31.257         | USD           | 39.474        | 03/01/2024      | RBC                   | 329                              | -                |
| GBP            | 10.886         | USD           | 13.819        | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 45                               | -                |
| GBP            | 5.625.131      | USD           | 7.159.487     | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | 4.951                            | -                |
| INR            | 640.978.195    | USD           | 7.684.042     | 22/01/2024      | HSBC                  | 13.407                           | -                |
| JPY            | 2.891.628      | USD           | 20.361        | 04/01/2024      | Citibank              | 79                               | -                |
| JPY            | 1.302.894.083  | USD           | 8.867.866     | 04/01/2024      | HSBC                  | 341.642                          | 0,03             |
| JPY            | 19.051.582     | USD           | 130.154       | 04/01/2024      | Morgan Stanley        | 4.512                            | -                |
| JPY            | 2.469.742      | USD           | 17.493        | 05/02/2024      | HSBC                  | 54                               | -                |
| KRW            | 20.525.256.740 | USD           | 15.808.640    | 22/01/2024      | BNP Paribas           | 33.944                           | -                |
| KRW            | 4.586.093.990  | USD           | 3.485.668     | 22/01/2024      | Merrill Lynch         | 54.145                           | 0,01             |
| NOK            | 31.774         | USD           | 2.980         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 157                              | -                |
| NOK            | 128.656        | USD           | 12.229        | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 474                              | -                |
| NOK            | 48.250         | USD           | 4.524         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 240                              | -                |
| NOK            | 11.469.918     | USD           | 1.071.049     | 03/01/2024      | State Street          | 61.419                           | 0,01             |
| NOK            | 21.475         | USD           | 2.102         | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 20                               | -                |
| NOK            | 11.699.943     | USD           | 1.151.941     | 05/02/2024      | State Street          | 4.250                            | -                |
| PHP            | 196.099.934    | USD           | 3.523.808     | 22/01/2024      | Merrill Lynch         | 14.014                           | -                |
| PLN            | 1.847          | USD           | 460           | 03/01/2024      | Citibank              | 11                               | -                |
| PLN            | 8.817          | USD           | 2.213         | 03/01/2024      | HSBC                  | 33                               | -                |
| PLN            | 14.079         | USD           | 3.529         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 59                               | -                |
| PLN            | 1.202.014      | USD           | 301.142       | 03/01/2024      | State Street          | 5.173                            | -                |
| PLN            | 4.805.754      | USD           | 1.209.432     | 22/01/2024      | Barclays              | 14.933                           | -                |
| PLN            | 16.023.738     | USD           | 4.060.349     | 22/01/2024      | BNP Paribas           | 22.029                           | -                |
| PLN            | 2.733          | USD           | 696           | 05/02/2024      | HSBC                  | -                                | -                |
| PLN            | 2.341          | USD           | 595           | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 2                                | -                |
| PLN            | 1.224.733      | USD           | 311.541       | 05/02/2024      | State Street          | 422                              | -                |
| SEK            | 2.807.317.406  | USD           | 268.631.492   | 03/01/2024      | Barclays              | 10.649.385                       | 0,75             |
| SEK            | 6.489.551      | USD           | 621.104       | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 24.497                           | -                |
| SEK            | 11.969.159     | USD           | 1.153.521     | 03/01/2024      | Citibank              | 37.209                           | -                |
| SEK            | 12.104.313     | USD           | 1.162.125     | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 42.051                           | -                |
| SEK            | 47.628.155     | USD           | 4.627.387     | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 110.813                          | -                |

JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu  | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|----------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| SEK   | 4.252.110      | USD           | 409.453        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 13.560                           | -                |
| SEK   | 5.280.947      | USD           | 525.929        | 05/02/2024      | Merrill Lynch         | 182                              | -                |
| THB   | 122.265.371    | USD           | 3.453.239      | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | 135.219                          | 0,01             |
| USD   | 1.415.924      | AUD           | 2.069.881      | 22/01/2024      | HSBC                  | 4.044                            | -                |
| USD   | 11.399         | EUR           | 10.269         | 03/01/2024      | State Street          | 32                               | -                |
| USD   | 1.007.970      | EUR           | 905.735        | 05/02/2024      | Standard Chartered    | 3.914                            | -                |
| USD   | 1.328          | EUR           | 1.196          | 05/02/2024      | State Street          | 2                                | -                |
| USD   | 15.154         | GBP           | 11.857         | 02/01/2024      | Morgan Stanley        | 56                               | -                |
| USD   | 44.259         | GBP           | 34.699         | 03/01/2024      | Barclays              | 74                               | -                |
| USD   | 82.809         | GBP           | 64.884         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 185                              | -                |
| USD   | 323.636        | GBP           | 252.983        | 22/01/2024      | Barclays              | 1.451                            | -                |
| USD   | 171.832        | GBP           | 134.652        | 22/01/2024      | State Street          | 346                              | -                |
| USD   | 124.616        | NOK           | 1.258.332      | 02/01/2024      | Barclays              | 376                              | -                |
| USD   | 97.093         | SEK           | 963.646        | 02/01/2024      | Citibank              | 1.226                            | -                |
| USD   | 110.332        | SEK           | 1.099.196      | 03/01/2024      | Barclays              | 981                              | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b> |                |               |                |                 |                       | <b>23.147.709</b>                | <b>1,62</b>      |
| CHF   | 6.780          | USD           | 8.126          | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (8)                              | -                |
| CLP   | 1.394.169.154  | USD           | 1.592.226      | 22/01/2024      | Citibank              | (298)                            | -                |
| CLP   | 3.206.596.322  | USD           | 3.698.582      | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (37.139)                         | -                |
| EUR   | 905.735        | USD           | 1.006.596      | 02/01/2024      | Standard Chartered    | (3.947)                          | -                |
| EUR   | 1.131.311      | USD           | 1.259.453      | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | (5.333)                          | -                |
| EUR   | 10.269         | USD           | 11.414         | 05/02/2024      | State Street          | (31)                             | -                |
| GBP   | 46.508         | USD           | 59.427         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (204)                            | -                |
| GBP   | 9.253          | USD           | 11.837         | 05/02/2024      | HSBC                  | (51)                             | -                |
| GBP   | 88.733         | USD           | 113.259        | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (245)                            | -                |
| INR   | 234.427.657    | USD           | 2.817.234      | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (2.013)                          | -                |
| JPY   | 12.477.389     | USD           | 88.252         | 04/01/2024      | Morgan Stanley        | (55)                             | -                |
| JPY   | 2.142.442.897  | USD           | 15.249.045     | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | (61.087)                         | (0,01)           |
| JPY   | 1.330.373.160  | USD           | 9.491.100      | 05/02/2024      | HSBC                  | (38.745)                         | -                |
| JPY   | 2.115.444      | USD           | 15.105         | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (74)                             | -                |
| NOK   | 1.258.332      | USD           | 124.723        | 05/02/2024      | Barclays              | (375)                            | -                |
| PLN   | 1.991          | USD           | 510            | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (3)                              | -                |
| SEK   | 1.099.196      | USD           | 110.477        | 05/02/2024      | Barclays              | (970)                            | -                |
| SEK   | 1.874.394      | USD           | 187.502        | 05/02/2024      | BNP Paribas           | (766)                            | -                |
| SEK   | 5.450.918      | USD           | 549.713        | 05/02/2024      | Citibank              | (6.668)                          | -                |
| SEK   | 2.838.812.079  | USD           | 283.941.500    | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (1.126.167)                      | (0,08)           |
| USD   | 12.594.890     | AUD           | 18.740.973     | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (188.451)                        | (0,02)           |
| USD   | 1.682.435      | AUD           | 2.510.715      | 22/01/2024      | Citibank              | (30.140)                         | -                |
| USD   | 2.272          | CHF           | 1.981          | 03/01/2024      | Barclays              | (92)                             | -                |
| USD   | 4.428          | CHF           | 3.851          | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (167)                            | -                |
| USD   | 12.303         | CHF           | 10.769         | 03/01/2024      | Citibank              | (547)                            | -                |
| USD   | 33.000         | CHF           | 28.907         | 03/01/2024      | HSBC                  | (1.491)                          | -                |
| USD   | 4.465          | CHF           | 3.822          | 03/01/2024      | RBC                   | (95)                             | -                |
| USD   | 40.789         | CHF           | 35.319         | 03/01/2024      | State Street          | (1.352)                          | -                |
| USD   | 3.507.498      | CNH           | 25.039.888     | 22/01/2024      | BNP Paribas           | (11.337)                         | -                |
| USD   | 8.276.670      | CZK           | 185.016.678    | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (3.898)                          | -                |
| USD   | 1.827.341      | CZK           | 40.897.393     | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | (3.054)                          | -                |
| USD   | 7.469.176      | EUR           | 6.823.895      | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (84.876)                         | -                |
| USD   | 4.231.649      | EUR           | 3.899.737      | 03/01/2024      | HSBC                  | (85.360)                         | (0,01)           |
| USD   | 142.540.475    | EUR           | 130.462.062    | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (1.881.027)                      | (0,13)           |
| USD   | 2.710.779      | EUR           | 2.483.570      | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (38.533)                         | -                |
| USD   | 4.182.854      | EUR           | 3.842.170      | 03/01/2024      | State Street          | (70.428)                         | -                |
| USD   | 16.202.692     | EUR           | 14.834.017     | 22/01/2024      | Citibank              | (231.748)                        | (0,02)           |
| USD   | 144.252.875    | EUR           | 130.282.076    | 05/02/2024      | HSBC                  | (171.934)                        | (0,02)           |
| USD   | 477.411        | EUR           | 432.706        | 05/02/2024      | State Street          | (2.268)                          | -                |
| USD   | 3.156.825      | GBP           | 2.495.317      | 03/01/2024      | HSBC                  | (20.711)                         | -                |
| USD   | 8.371          | GBP           | 6.661          | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (111)                            | -                |
| USD   | 1.401          | GBP           | 1.111          | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (14)                             | -                |
| USD   | 191.288        | GBP           | 150.974        | 22/01/2024      | Barclays              | (984)                            | -                |
| USD   | 10.838.317     | GBP           | 8.548.701      | 22/01/2024      | HSBC                  | (48.826)                         | (0,01)           |
| USD   | 142.918        | GBP           | 112.890        | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | (853)                            | -                |
| USD   | 3.175.959      | GBP           | 2.495.317      | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | (2.196)                          | -                |
| USD   | 5.578.720      | HUF           | 1.948.652.011  | 22/01/2024      | Citibank              | (43.811)                         | -                |
| USD   | 1.876.339      | IDR           | 29.045.162.058 | 22/01/2024      | Citibank              | (7.589)                          | -                |
| USD   | 3.397.913      | IDR           | 52.657.449.957 | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (17.555)                         | -                |
| USD   | 14.739         | JPY           | 2.142.256      | 04/01/2024      | Goldman Sachs         | (404)                            | -                |
| USD   | 32.607         | JPY           | 4.799.266      | 04/01/2024      | Morgan Stanley        | (1.317)                          | -                |
| USD   | 1.054.738      | JPY           | 149.800.638    | 22/01/2024      | Citibank              | (7.212)                          | -                |
| USD   | 27.099         | JPY           | 3.816.215      | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | (15)                             | -                |
| USD   | 3.517.862      | KRW           | 4.600.132.022  | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (32.787)                         | -                |
| USD   | 29.171.025     | MXN           | 506.622.565    | 22/01/2024      | Citibank              | (701.779)                        | (0,05)           |
| USD   | 1.253.456      | MXN           | 21.758.393     | 22/01/2024      | Morgan Stanley        | (29.520)                         | -                |
| USD   | 2.201          | NOK           | 24.203         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | (189)                            | -                |
| USD   | 4.184.214      | PHP           | 232.667.381    | 22/01/2024      | Goldman Sachs         | (13.319)                         | -                |
| USD   | 503            | PLN           | 2.023          | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (12)                             | -                |
| USD   | 993.026        | SEK           | 10.145.298     | 03/01/2024      | Barclays              | (16.261)                         | -                |
| USD   | 499.584        | SEK           | 5.218.187      | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | (19.537)                         | -                |
| USD   | 439.761        | SEK           | 4.593.050      | 03/01/2024      | HSBC                  | (17.170)                         | -                |
| USD   | 2.868          | SEK           | 29.849         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | (101)                            | -                |
| USD   | 1.691          | SEK           | 17.282         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (28)                             | -                |
| USD   | 581.560        | SEK           | 6.043.988      | 03/01/2024      | RBC                   | (19.716)                         | -                |
| USD   | 80.525         | SEK           | 839.605        | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (3.001)                          | -                |

## JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie   | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|----------------------------------|------------------|
| USD   | 2.917.714      | SEK           | 30.250.974    | 03/01/2024      | State Street   | (91.750)                         | (0,01)           |
| USD   | 3.402.170      | SGD           | 4.519.630     | 22/01/2024      | BNP Paribas    | (25.503)                         | -                |
| USD   | 1.878.278      | SGD           | 2.499.989     | 22/01/2024      | Citibank       | (17.705)                         | -                |
| USD   | 3.519.519      | THB           | 122.391.272   | 22/01/2024      | Goldman Sachs  | (72.634)                         | (0,01)           |
| USD   | 10.650.061     | ZAR           | 198.236.389   | 22/01/2024      | BNP Paribas    | (144.647)                        | (0,01)           |
| USD   | 5.233.974      | ZAR           | 96.265.866    | 22/01/2024      | Morgan Stanley | (8.061)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                | <b>(5.456.295)</b>               | <b>(0,38)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                | <b>17.691.414</b>                | <b>1,24</b>      |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024   | (71)               | EUR    | (11.112.830)           | 231.861                          | 0,02             |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | (205)              | EUR    | (24.172.549)           | 20.991                           | -                |
| Long Gilt, 26/03/2024  | (156)              | GBP    | (20.391.464)           | 145.015                          | 0,01             |
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | (779)              | USD    | (160.282.293)          | 27.384                           | -                |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024  | (781)              | USD    | (92.005.461)           | 140.794                          | 0,01             |
| US Long Bond, 19/03/2024   | (32)               | USD    | (3.988.500)            | 15.500                           | -                |
| US Ultra Bond, 19/03/2024  | (473)              | USD    | (63.138.109)           | 303.016                          | 0,02             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                    |        |                        | <b>884.561</b>                   | <b>0,06</b>      |
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2024   | 63                 | AUD    | 5.010.087              | (25.183)                         | -                |
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | 22                 | EUR    | 2.903.606              | (10.594)                         | -                |
| Euro-Bund, 07/03/2024  | 51                 | EUR    | 7.743.924              | (64.643)                         | (0,01)           |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | 1.514              | USD    | 164.416.851            | (139.536)                        | (0,01)           |
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | (598)              | USD    | (67.382.453)           | (338.639)                        | (0,02)           |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(578.595)</b>                 | <b>(0,04)</b>    |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>     |                    |        |                        | <b>305.966</b>                   | <b>0,02</b>      |

Contrats de swap sur défaut de crédit

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Acheter/ Vendre | Intérêt (versé)/ taux perçus | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|--|--------|--------------|---------------------|-----------------|------------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 41.733.000   | USD    | UBS          | CDX.NA.HY.41-V2     | Vente           | 5,00%                        | 20/12/2028      | 2.481.466            | 0,17             |
| <b>Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Actifs</b>  |        |              |                     |                 |                              |                 | <b>2.481.466</b>     | <b>0,17</b>      |
| 97.867.000   | USD    | UBS          | CDX.NA.HY.41-V2     | Achat           | (5,00)%                      | 20/12/2028      | (5.819.223)          | (0,40)           |
| <b>Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |                     |                 |                              |                 | <b>(5.819.223)</b>   | <b>(0,40)</b>    |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Passifs</b>  |        |              |                     |                 |                              |                 | <b>(3.337.757)</b>   | <b>(0,23)</b>    |

## JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie | Description des titres   | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|--|--------|--------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 48.700.000   | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day<br>Réception taux fixe 9,64%              | 02/01/2026      | 5.644                | -                |
| 78.559.332   | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day<br>Réception taux fixe 11,92%             | 02/01/2025      | 68.445               | -                |
| 20.000.000   | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day<br>Réception taux fixe 10,995%            | 04/01/2027      | 110.053              | 0,01             |
| 46.000.000   | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day<br>Réception taux fixe 10,578%            | 02/01/2026      | 131.313              | 0,01             |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs</b>  |        |              |  |                 | <b>315.455</b>       | <b>0,02</b>      |
| 218.251.000  | CNY    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,035%<br>Réception taux variable CNREPOFIX=CFXS 1 week | 20/09/2028      | (1.080.988)          | (0,08)           |
| 105.000.000  | BRL    | Citigroup    | Paiement taux variable CDI 1 day<br>Réception taux fixe 11,91%             | 02/01/2025      | (56.219)             | -                |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |  |                 | <b>(1.137.207)</b>   | <b>(0,08)</b>    |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Passifs</b> |        |              |  |                 | <b>(821.752)</b>     | <b>(0,06)</b>    |

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | <b>Paprec Holding SA, Reg. S 3,5% 01/07/2028</b>                      |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 225.000 240.357 0,50  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Societe Generale SA, Reg. S 0,875% 22/09/2028</b>                  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 300.000 301.782 0,63  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>UNEDIC ASSEO, Reg. S 0% 25/11/2028</b>                             |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 300.000 294.542 0,61  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,25% 10/03/2031</b>                                      |        |                                 |                            |                        | <b>UNEDIC ASSEO, Reg. S 0,25% 25/11/2029</b>                          |        |                                 |                            |                        |
| AUD 60.000 33.497 0,07   |        |                                 |                            |                        | EUR 100.000 97.400 0,20   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Queensland Treasury Corp., Reg. S, 144A 1,5% 02/03/2032</b>                                       |        |                                 |                            |                        | <b>Vinci SA, Reg. S 0% 27/11/2028</b>                                 |        |                                 |                            |                        |
| AUD 235.000 129.639 0,27   |        |                                 |                            |                        | EUR 200.000 194.608 0,40  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Westpac Banking Corp., Reg. S 0,625% 22/11/2024</b>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| EUR 100.000 107.580 0,22   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>5.293.748 10,96</b>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Allemagne</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2030</b>               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 1.319.000 1.291.684 2,67  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0% 15/08/2031</b>               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 33.000 31.626 0,07  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 1,875% 23/02/2028</b>                |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 100.000 104.091 0,22  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Erste Group Bank AG, Reg. S 0,125% 17/05/2028</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>E.ON SE, Reg. S 0% 28/08/2024</b>                                  |        |                                 |                            |                        |
| EUR 100.000 97.276 0,20  |        |                                 |                            |                        | EUR 42.000 45.362 0,09  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 42.000 44.898 0,09  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 58.000 58.697 0,12  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 43.000 40.478 0,08  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 27.000 25.548 0,05  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 33.000 38.043 0,08  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>E.ON SE, Reg. S 0,375% 29/09/2027</b>                              |        |                                 |                            |                        |
| <b>Belgium Government Bond, Reg. S, 144A 1,25% 22/04/2033</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>E.ON SE, Reg. S 0,35% 28/02/2030</b>                               |        |                                 |                            |                        |
| EUR 265.000 262.769 0,54   |        |                                 |                            |                        | EUR 43.000 40.478 0,08  |        |                                 |                            |                        |
| <b>KBC Group NV, Reg. S, FRN 0,25% 01/03/2027</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>E.ON SE, Reg. S 0,875% 20/08/2031</b>                              |        |                                 |                            |                        |
| EUR 400.000 414.385 0,86   |        |                                 |                            |                        | EUR 27.000 25.548 0,05  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 33.000 38.043 0,08  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1% 01/10/2026</b>                  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | USD 250.000 229.963 0,48  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1,75% 14/09/2029</b>               |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | USD 100.000 88.811 0,18   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 3,875% 02/09/2025</b>      |        |                                 |                            |                        |
| <b>Province of Ontario Canada 2,65% 05/02/2025</b>   |        |                                 |                            |                        | GBP 268.000 338.970 0,70  |        |                                 |                            |                        |
| CAD 80.000 59.275 0,12   |        |                                 |                            |                        | <b>Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,875% 15/09/2026</b>      |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | GBP 326.000 382.627 0,79  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 0,01% 05/05/2027</b>       |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 560.000 572.876 1,19  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 2,75% 14/02/2033</b>       |        |                                 |                            |                        |
| <b>CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., Reg. S 1% 02/11/2033</b>                                     |        |                                 |                            |                        | EUR 408.000 459.634 0,95  |        |                                 |                            |                        |
| EUR 126.000 107.303 0,22   |        |                                 |                            |                        | <b>Landwirtschaftliche Rentenbank, Reg. S 1,9% 12/07/2032</b>         |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 335.000 352.776 0,73  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>Mercedes-Benz Group AG, Reg. S 0,75% 10/09/2030</b>                |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 183.000 176.118 0,37  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Chili</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Novelis Sheet Ingot GmbH, Reg. S 3,375% 15/04/2029</b>             |        |                                 |                            |                        |
| <b>Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos, Reg. S, 144A 7% 01/05/2034</b>                    |        |                                 |                            |                        | EUR 100.000 104.685 0,22  |        |                                 |                            |                        |
| CLP 165.000.000 212.100 0,44   |        |                                 |                            |                        | AUD 256.000 161.990 0,34  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Chile Government Bond 2,55% 27/01/2032</b>  |        |                                 |                            |                        | EUR 130.000 120.287 0,25  |        |                                 |                            |                        |
| USD 500.000 430.000 0,89   |        |                                 |                            |                        | EUR 121.000 119.316 0,25  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 200.000 204.890 0,42  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>ZF Finance GmbH, Reg. S 2,25% 03/05/2028</b>                       |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | EUR 200.000 203.793 0,42  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>5.197.163 10,76</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Colombie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Inde</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Colombia Titulos De Tesoreria 7% 26/03/2031</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>Indian Railway Finance Corp. Ltd., Reg. S 3,835% 13/12/2027</b>    |        |                                 |                            |                        |
| COP 421.000.000 93.812 0,19  |        |                                 |                            |                        | USD 400.000 382.546 0,79  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>382.546 0,79</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Indonésie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III, Reg. S 4,7% 06/06/2032</b> |        |                                 |                            |                        |
| <b>Danske Bank A/S, Reg. S, FRN 4,5% 09/11/2028</b>  |        |                                 |                            |                        | USD 200.000 202.135 0,42  |        |                                 |                            |                        |
| EUR 100.000 114.286 0,24   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Denmark Government Bond 0% 15/11/2031</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>202.135 0,42</b>   |        |                                 |                            |                        |
| DKK 425.000 53.490 0,11  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Jyske Bank A/S, Reg. S, FRN 0,05% 02/09/2026</b>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| EUR 102.000 106.095 0,22   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Irlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>AIB Group plc, Reg. S, FRN 0,5% 17/11/2027</b>                     |        |                                 |                            |                        |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | EUR 474.000 481.723 1,00  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Nordea Bank Abp, Reg. S 1,125% 16/02/2027</b>   |        |                                 |                            |                        | <b>Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 0,375% 10/05/2027</b>       |        |                                 |                            |                        |
| EUR 200.000 208.104 0,43   |        |                                 |                            |                        | EUR 600.000 617.862 1,28  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <b>1.099.585 2,28</b>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>France</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <b>AXA SA, Reg. S, FRN 1,375% 07/10/2041</b>   |        |                                 |                            |                        | <i>Italie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| EUR 300.000 274.877 0,57   |        |                                 |                            |                        | <b>Assicurazioni Generali SpA, Reg. S 2,429% 14/07/2031</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <b>Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,1% 08/10/2027</b>                                 |        |                                 |                            |                        | EUR 157.000 152.469 0,31  |        |                                 |                            |                        |
| EUR 200.000 198.456 0,41   |        |                                 |                            |                        | <b>Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 0,75% 16/03/2028</b>                   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Banque Federative du Credit Mutuel SA, Reg. S 0,25% 29/06/2028</b>                                |        |                                 |                            |                        | EUR 626.000 624.330 1,29  |        |                                 |                            |                        |
| EUR 100.000 97.538 0,20  |        |                                 |                            |                        | <b>Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S, 144A 4% 30/10/2031</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <b>BNP Paribas SA, Reg. S, FRN 0,5% 30/05/2028</b>   |        |                                 |                            |                        | EUR 400.000 461.938 0,96  |        |                                 |                            |                        |
| EUR 400.000 401.237 0,83   |        |                                 |                            |                        | <b>UniCredit SpA, Reg. S, FRN 0,8% 05/07/2029</b>                     |        |                                 |                            |                        |
| <b>BPCE SA, Reg. S 0,125% 04/12/2024</b>   |        |                                 |                            |                        | EUR 400.000 394.113 0,82  |        |                                 |                            |                        |
| EUR 200.000 214.764 0,44   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| <b>BPCE SA, Reg. S, FRN 0,5% 14/01/2028</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>1.632.850 3,38</b>   |        |                                 |                            |                        |
| EUR 600.000 606.491 1,26   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| <b>Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, 144A 2,125% 26/01/2032</b>                            |        |                                 |                            |                        | <i>Japon</i>  |        |                                 |                            |                        |
| USD 600.000 516.404 1,07   |        |                                 |                            |                        | <b>Development Bank of Japan, Inc., 144A 4,375% 22/09/2025</b>        |        |                                 |                            |                        |
| <b>Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,75% 25/11/2027</b>                           |        |                                 |                            |                        | USD 230.000 228.345 0,47  |        |                                 |                            |                        |
| EUR 300.000 322.883 0,67   |        |                                 |                            |                        | <b>Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 1,875% 02/10/2024</b>      |        |                                 |                            |                        |
| <b>Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 0,6% 25/11/2029</b>                            |        |                                 |                            |                        | USD 400.000 390.274 0,81  |        |                                 |                            |                        |
| EUR 400.000 396.388 0,82   |        |                                 |                            |                        | <b>Development Bank of Japan, Inc., Reg. S 0,01% 09/09/2025</b>       |        |                                 |                            |                        |
| <b>Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale, Reg. S 1,5% 25/05/2032</b>                            |        |                                 |                            |                        | EUR 350.000 368.314 0,76  |        |                                 |                            |                        |
| EUR 400.000 406.001 0,84   |        |                                 |                            |                        | <b>Honda Motor Co. Ltd. 2,534% 10/03/2027</b>                         |        |                                 |                            |                        |
| <b>Credit Agricole SA, Reg. S 0,375% 21/10/2025</b>  |        |                                 |                            |                        | EUR 500.000 527.716 1,09  |        |                                 |                            |                        |
| EUR 500.000 527.716 1,09   |        |                                 |                            |                        | USD 53.000 49.899 0,10  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Forvia SE, Reg. S 2,375% 15/06/2029</b>   |        |                                 |                            |                        | EUR 200.000 202.304 0,42  |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Japan Bank for International Co. 1,625%<br>20/01/2027                    | USD    | 800.000                         | 736.774                    | 1,53                   | CaixaBank SA, Reg. S, FRN 1,5%<br>03/12/2026  | GBP    | 300.000                         | 355.897                    | 0,74                   |
| NTT Finance Corp., Reg. S 0,399%<br>13/12/2028                           | EUR    | 329.000                         | 323.713                    | 0,67                   | Iberdrola Finanzas SA, Reg. S 1,375%<br>11/03/2032  | EUR    | 100.000                         | 98.366                     | 0,20                   |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.,<br>Reg. S 0,465% 30/05/2024       | EUR    | 100.000                         | 109.146                    | 0,23                   | Iberdrola Finanzas SA, Reg. S, FRN<br>1,575% Perpetual  | EUR    | 300.000                         | 296.484                    | 0,61                   |
|  |        |                                 | <b>2.206.465</b>           | <b>4,57</b>            |   |        |                                 | <b>1.874.965</b>           | <b>3,88</b>            |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Organisations supranationales</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 0,5%<br>22/09/2031                      | EUR    | 100.000                         | 87.208                     | 0,18                   | African Development Bank 2,25%<br>14/09/2029  | EUR    | 550.000                         | 600.862                    | 1,24                   |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 3,75%<br>10/08/2027                      | EUR    | 100.000                         | 110.914                    | 0,23                   | Ardagh Metal Packaging Finance USA<br>LLC, Reg. S 2% 01/09/2028   | EUR    | 200.000                         | 197.092                    | 0,41                   |
| SELP Finance SARL, REIT, Reg. S 0,875%<br>27/05/2029                     | EUR    | 250.000                         | 235.930                    | 0,49                   | Asian Development Bank, Reg. S 0%<br>24/10/2029   | EUR    | 200.000                         | 192.879                    | 0,40                   |
|  |        |                                 | <b>434.052</b>             | <b>0,90</b>            | Council of Europe Development Bank,<br>Reg. S 0% 10/04/2026   | EUR    | 200.000                         | 208.871                    | 0,43                   |
| <i>Ile Maurice</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Council of Europe Development Bank,<br/>Reg. S 0% 09/04/2027</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S<br>5,95% 29/07/2026                 | USD    | 430.000                         | 416.885                    | 0,86                   | Eurofima Europaeische Gesellschaft fuer<br>die Finanzierung von Eisenbahnmateri-<br>al, Reg. S 0,01% 23/06/2028 | EUR    | 550.000                         | 543.752                    | 1,13                   |
|  |        |                                 | <b>416.885</b>             | <b>0,86</b>            | European Investment Bank 1,5%<br>02/03/2027   | SEK    | 520.000                         | 49.898                     | 0,10                   |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>European Investment Bank, Reg. S 0,75%<br/>15/11/2024</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Banco Nacional de Comercio Exterior<br>SNC, Reg. S, FRN 2,72% 11/08/2031 | USD    | 200.000                         | 170.500                    | 0,35                   | European Investment Bank, Reg. S 2,75%<br>28/07/2028  | GBP    | 39.000                          | 47.954                     | 0,10                   |
| Mexican Bonos 8% 24/05/2035  | MXN    | 57.500                          | 316.532                    | 0,66                   | European Investment Bank, Reg. S 2,25%<br>15/03/2030  | EUR    | 450.000                         | 506.479                    | 1,05                   |
|  |        |                                 | <b>487.032</b>             | <b>1,01</b>            | European Investment Bank, Reg. S 1,5%<br>15/06/2032   | EUR    | 200.000                         | 219.242                    | 0,45                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>European Union, Reg. S 0% 04/07/2029</i>   |        |                                 |                            |                        |
| BNG Bank NV, Reg. S 0,25% 12/01/2032                                     | EUR    | 300.000                         | 275.116                    | 0,57                   | European Union, Reg. S 0% 04/10/2030  | EUR    | 330.000                         | 336.823                    | 0,70                   |
| BNG Bank NV, Reg. S 3% 11/01/2033  | EUR    | 100.000                         | 113.183                    | 0,24                   | European Union, Reg. S 2,75%<br>04/02/2033  | EUR    | 1.403.000                       | 1.362.690                  | 2,82                   |
| Coöperatieve Rabobank UA, Reg. S 0,25%<br>30/10/2026                     | EUR    | 100.000                         | 103.228                    | 0,21                   | International Bank for Reconstruction &<br>Development 0,5% 18/05/2026  | EUR    | 366.000                         | 344.199                    | 0,71                   |
| E.ON International Finance BV, Reg. S<br>1,25% 19/10/2027                | EUR    | 47.000                          | 48.984                     | 0,10                   | International Bank for Reconstruction &<br>Development 1,2% 22/07/2026  | AUD    | 490.000                         | 549.636                    | 1,14                   |
| Iberdrola International BV, Reg. S 1,125%<br>21/04/2026                  | EUR    | 100.000                         | 106.795                    | 0,22                   | International Bank for Reconstruction &<br>Development 4,25% 29/07/2027   | NZD    | 230.000                         | 144.006                    | 0,30                   |
| Iberdrola International BV, Reg. S, FRN<br>3,25% Perpetual               | EUR    | 100.000                         | 109.622                    | 0,23                   | International Bank for Reconstruction &<br>Development 1,625% 10/05/2028  | CAD    | 279.000                         | 197.305                    | 0,41                   |
| ING Groep NV, Reg. S 2,5% 15/11/2030                                     | EUR    | 100.000                         | 106.209                    | 0,22                   | International Bank for Reconstruction &<br>Development 0,25% 29/01/2029   | NZD    | 100.000                         | 62.852                     | 0,13                   |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 2,125%<br>23/05/2026                           | EUR    | 300.000                         | 325.052                    | 0,67                   | International Bank for Reconstruction &<br>Development 1,1% 18/11/2030  | NZD    | 110.000                         | 62.043                     | 0,13                   |
| Koninklijke KPN NV, Reg. S, FRN 6%<br>Perpetual                          | EUR    | 200.000                         | 229.958                    | 0,48                   | International Bank for Reconstruction &<br>Development 2,9% 19/01/2033  | SEK    | 100.000                         | 8.824                      | 0,02                   |
| Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S<br>2,75% 17/12/2029               | EUR    | 200.000                         | 223.971                    | 0,46                   | International Development Association,<br>Reg. S 0,75% 21/09/2028   | AUD    | 250.000                         | 136.746                    | 0,28                   |
| Nederlandse Waterschapsbank NV, Reg. S<br>0% 08/09/2031                  | EUR    | 100.000                         | 91.261                     | 0,19                   | International Development Association,<br>Reg. S 0% 15/07/2031  | EUR    | 300.000                         | 340.237                    | 0,70                   |
| OI European Group BV, Reg. S 6,25%<br>15/05/2028                         | EUR    | 200.000                         | 232.391                    | 0,48                   | Nordic Investment Bank, Reg. S 0,5%<br>03/11/2025   | GBP    | 105.000                         | 116.601                    | 0,24                   |
| Thermo Fisher Scientific Finance I BV 0%<br>18/11/2025                   | EUR    | 495.000                         | 517.244                    | 1,07                   |   | EUR    | 400.000                         | 365.901                    | 0,76                   |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S 3,875% 29/03/2026         | EUR    | 400.000                         | 446.286                    | 0,92                   |   | EUR    | 300.000                         | 318.988                    | 0,66                   |
| Volkswagen International Finance NV,<br>Reg. S 4,375% 15/05/2030         | EUR    | 200.000                         | 233.183                    | 0,48                   |   |        |                                 | <b>7.118.371</b>           | <b>14,73</b>           |
| VZ Vendor Financing II BV, Reg. S 2,875%<br>15/01/2029                   | EUR    | 200.000                         | 195.071                    | 0,41                   | <i>Suède</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>3.357.554</b>           | <b>6,95</b>            | Kommuninvest I Sverige AB, Reg. S<br>0,375% 27/03/2024  | SEK    | 1.000.000                       | 98.642                     | 0,20                   |
| <i>Norvège</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Kommuninvest I Sverige AB, Reg. S<br/>0,875% 16/05/2029</i>  |        |                                 |                            |                        |
| DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 0,375%<br>18/01/2028                           | EUR    | 508.000                         | 515.831                    | 1,07                   | Swedbank AB, Reg. S 0,3% 20/05/2027   | SEK    | 610.000                         | 55.092                     | 0,11                   |
|  |        |                                 | <b>515.831</b>             | <b>1,07</b>            |   | EUR    | 220.000                         | 225.120                    | 0,47                   |
| <i>Pérou</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Suisse</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Fondo MIVIVIENDA SA, Reg. S 4,625%<br>12/04/2027                         | USD    | 200.000                         | 195.174                    | 0,40                   | Credit Suisse AG, Reg. S 0,45%<br>19/05/2025  | EUR    | 100.000                         | 106.331                    | 0,22                   |
| Peru Government Bond 3% 15/01/2034                                       | USD    | 400.000                         | 339.100                    | 0,70                   |   |        |                                 | <b>106.331</b>             | <b>0,22</b>            |
| Peru Government Bond, Reg. S, 144A<br>7,3% 12/08/2033                    | PEN    | 1.000.000                       | 282.866                    | 0,59                   | <i>Emirats arabes unis</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>817.140</b>             | <b>1,69</b>            | Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, Reg. S<br>4,5% 14/09/2027   | USD    | 200.000                         | 196.782                    | 0,41                   |
| <i>Pologne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Poland Government Bond, Reg. S 1%<br>07/03/2029                          | EUR    | 30.000                          | 30.613                     | 0,06                   | Motability Operations Group plc, Reg. S<br>0,125% 20/07/2028  | EUR    | 300.000                         | 292.862                    | 0,61                   |
|  |        |                                 | <b>30.613</b>              | <b>0,06</b>            | National Grid Electricity Transmission plc,<br>Reg. S 0,19% 20/01/2025  | EUR    | 265.000                         | 283.124                    | 0,59                   |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>National Grid plc, Reg. S 0,25%<br/>01/09/2028</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Banco Santander SA, Reg. S, FRN 0,625%<br>24/06/2029                     | EUR    | 100.000                         | 98.133                     | 0,20                   | NatWest Group plc, Reg. S, FRN 2,057%<br>09/11/2028   | EUR    | 300.000                         | 290.051                    | 0,60                   |
| Bankinter SA, Reg. S 0,625% 06/10/2027                                   | EUR    | 100.000                         | 100.839                    | 0,21                   | NatWest Group plc, Reg. S, FRN 0,78%<br>26/02/2030  | GBP    | 250.000                         | 284.434                    | 0,59                   |
| CaixaBank SA, Reg. S 0,5% 09/02/2029                                     | EUR    | 200.000                         | 195.527                    | 0,41                   |   | EUR    | 275.000                         | 262.609                    | 0,54                   |
| CaixaBank SA, Reg. S, FRN 0,375%<br>18/11/2026                           | EUR    | 700.000                         | 729.719                    | 1,51                   |   |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |  |     |         |                |             |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|-----|---------|----------------|-------------|
| SSE plc, Reg. S 1,375% 04/09/2027  | EUR    | 200.000                         | 209.507                    | 0,43                   | <i>Hong Kong</i><br>CMB International Leasing Management<br>Ltd., Reg. S 1,75% 16/09/2026                                   | USD    | 200.000                         | 181.693                    | 0,38                   |  |     |         |                |             |
| SSE plc, Reg. S 2,875% 01/08/2029  | EUR    | 150.000                         | 164.481                    | 0,34                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg.<br>S 0,875% 31/01/2028  | EUR    | 500.000                         | 473.253                    | 0,98                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
| United Utilities Water Finance plc, Reg. S<br>0,875% 28/10/2029  | GBP    | 110.000                         | 113.994                    | 0,24                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
| Vmed O2 UK Financing I plc, Reg. S 4,5%<br>15/07/2031  | GBP    | 225.000                         | 248.564                    | 0,51                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
| Vodafone Group plc, Reg. S 0,9%<br>24/11/2026  | EUR    | 200.000                         | 210.061                    | 0,43                   | <i>Indonésie</i><br>Pertamina Geothermal Energy PT, Reg. S<br>5,15% 27/04/2028  | USD    | 400.000                         | 401.085                    | 0,83                   |  |     |         |                |             |
|  |        |                                 | <b>2.832.940</b>           | <b>5,86</b>            |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         | <b>401.085</b> | <b>0,83</b> |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Japon</i><br>Mizuho Financial Group, Inc., FRN 5,778%<br>06/07/2029  | USD    | 200.000                         | 205.721                    | 0,43                   |  |     |         |                |             |
| AES Corp. (The) 5,45% 01/06/2028   | USD    | 96.000                          | 97.505                     | 0,20                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         | <b>205.721</b> | <b>0,43</b> |
| Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT<br>2% 18/05/2032   | USD    | 80.000                          | 64.244                     | 0,13                   | <i>Pays-Bas</i><br>ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 2,47%<br>13/12/2029  | USD    | 200.000                         | 175.928                    | 0,36                   |  |     |         |                |             |
| Equinix, Inc., REIT 0,25% 15/03/2027   | EUR    | 100.000                         | 100.786                    | 0,21                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
| Ford Motor Co. 6,1% 19/08/2032   | USD    | 140.000                         | 141.390                    | 0,29                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
| General Motors Co. 5,4% 15/10/2029   | USD    | 50.000                          | 50.888                     | 0,11                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>4,387% 15/06/2027  | USD    | 655.000                         | 644.452                    | 1,33                   | Suzano International Finance BV 5,5%<br>17/01/2027  | USD    | 200.000                         | 202.650                    | 0,42                   |  |     |         |                |             |
| Healthpeak OP, LLC, REIT 1,35%<br>01/02/2027   | USD    | 26.000                          | 23.375                     | 0,05                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         | <b>378.578</b> | <b>0,78</b> |
| Healthpeak OP, LLC, REIT 2,125%<br>01/12/2028  | USD    | 263.000                         | 230.959                    | 0,48                   | <i>Corée du Sud</i><br>NongHyup Bank, Reg. S 4,875%<br>03/07/2028   | USD    | 400.000                         | 402.212                    | 0,83                   |  |     |         |                |             |
| Kimco Realty OP LLC, REIT 2,7%<br>01/10/2030   | USD    | 180.000                         | 155.863                    | 0,32                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
| Mississippi Power Co. 3,1% 30/07/2051  | USD    | 50.000                          | 33.551                     | 0,07                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
| Pfizer, Inc. 2,625% 01/04/2030   | USD    | 90.000                          | 81.258                     | 0,17                   | Shinhan Card Co. Ltd., Reg. S 2,5%<br>27/01/2027  | USD    | 200.000                         | 184.440                    | 0,38                   |  |     |         |                |             |
| Prologis Euro Finance LLC, REIT 0,375%<br>06/02/2028   | EUR    | 425.000                         | 420.207                    | 0,87                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         | <b>586.652</b> | <b>1,21</b> |
| Prologis LP, REIT 1,25% 15/10/2030   | USD    | 43.000                          | 34.673                     | 0,07                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i><br>AES Corp. (The) 2,45% 15/01/2031  | USD    | 60.000                          | 50.308                     | 0,10                   |  |     |         |                |             |
| San Diego Gas & Electric Co. 4,95%<br>15/08/2028   | USD    | 150.000                         | 153.009                    | 0,32                   |   |        |                                 |                            |                        | Autodesk, Inc. 2,4% 15/12/2031                                     | USD | 100.000 | 85.665         | 0,18        |
| San Diego Gas & Electric Co. 2,95%<br>15/08/2051   | USD    | 70.000                          | 49.472                     | 0,10                   |   |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 2,456%<br>22/10/2025                    | USD | 572.000 | 557.015        | 1,15        |
| Southern California Edison Co. 2,5%<br>01/06/2031  | USD    | 63.000                          | 54.041                     | 0,11                   |   |        |                                 |                            |                        | Bank of America Corp., FRN 6,204%<br>10/11/2028                    | USD | 250.000 | 260.877        | 0,54        |
| Southern California Edison Co. 3,45%<br>01/02/2052   | USD    | 20.000                          | 14.675                     | 0,03                   |   |        |                                 |                            |                        | Citigroup, Inc., FRN 6,124% 30/10/2024                             | USD | 125.000 | 124.987        | 0,26        |
| Tucson Electric Power Co. 1,5%<br>01/08/2030   | USD    | 147.000                         | 119.445                    | 0,25                   |   |        |                                 |                            |                        | Citigroup, Inc., FRN 1,281% 03/11/2025                             | USD | 250.000 | 240.570        | 0,50        |
| UDR, Inc., REIT 1,9% 15/03/2033  | USD    | 170.000                         | 129.670                    | 0,27                   |   |        |                                 |                            |                        | Comcast Corp. 4,65% 15/02/2033                                     | USD | 140.000 | 140.631        | 0,29        |
| Union Electric Co. 2,15% 15/03/2032  | USD    | 40.000                          | 33.184                     | 0,07                   |   |        |                                 |                            |                        | Equinix, Inc., REIT 1,55% 15/03/2028                               | USD | 98.000  | 85.991         | 0,18        |
| Union Electric Co. 3,9% 01/04/2052   | USD    | 40.000                          | 33.091                     | 0,07                   |   |        |                                 |                            |                        | Evergy Kansas Central, Inc. 2,55%<br>01/07/2026                    | USD | 21.000  | 19.874         | 0,04        |
| WP Carey, Inc., REIT 2,45% 01/02/2032  | USD    | 155.000                         | 126.182                    | 0,26                   |   |        |                                 |                            |                        | Fifth Third Bancorp, FRN 1,707%<br>01/11/2027                      | USD | 80.000  | 71.972         | 0,15        |
|  |        |                                 | <b>2.791.920</b>           | <b>5,78</b>            |   |        |                                 |                            |                        | Interstate Power and Light Co. 3,6%<br>01/04/2029                  | USD | 16.000  | 15.189         | 0,03        |
| <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>39.803.373</b>          | <b>82,38</b>           |   |        |                                 |                            |                        | Metropolitan Life Global Funding I, 144A<br>0,95% 02/07/2025       | USD | 150.000 | 141.379        | 0,29        |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire<br/>admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>39.803.373</b>          | <b>82,38</b>           |   |        |                                 |                            |                        | Morgan Stanley, FRN 0,864% 21/10/2025                              | USD | 270.000 | 259.346        | 0,54        |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché<br/>réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        | PNC Financial Services Group, Inc. (The),<br>FRN 4,758% 26/01/2027 | USD | 180.000 | 178.591        | 0,37        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        | State Street Corp., FRN 5,751%<br>04/11/2026                       | USD | 75.000  | 76.172         | 0,16        |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        | Truist Financial Corp., FRN 1,267%<br>02/03/2027                   | USD | 130.000 | 118.999        | 0,24        |
| Suzano Austria GmbH, Reg. S 5,75%<br>14/07/2026  | USD    | 200.000                         | 201.954                    | 0,42                   | Wells Fargo & Co., FRN 4,54%<br>15/08/2026  | USD    | 400.000                         | 395.547                    | 0,82                   |  |     |         |                |             |
|  |        |                                 | <b>201.954</b>             | <b>0,42</b>            | Welltower OP LLC, REIT 3,85%<br>15/06/2032  | USD    | 268.000                         | 248.133                    | 0,51                   |  |     |         |                |             |
| <i>Brésil</i>  |        |                                 |                            |                        | Wisconsin Power and Light Co. 1,95%<br>16/09/2031   | USD    | 16.000                          | 13.038                     | 0,03                   |  |     |         |                |             |
| Brazil Government Bond 6,25%<br>18/03/2031   | USD    | 200.000                         | 207.820                    | 0,43                   |   |        |                                 | <b>3.084.284</b>           | <b>6,38</b>            |  |     |         |                |             |
|  |        |                                 | <b>207.820</b>             | <b>0,43</b>            | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>7.041.741</b>           | <b>14,58</b>           |  |     |         |                |             |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>7.041.741</b>           | <b>14,58</b>           |  |     |         |                |             |
| Province of Ontario Canada 1,55%<br>01/11/2029   | CAD    | 530.000                         | 359.526                    | 0,74                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
| Royal Bank of Canada 1,15% 14/07/2026  | USD    | 262.000                         | 239.699                    | 0,50                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
|  |        |                                 | <b>599.225</b>             | <b>1,24</b>            |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
| <i>Illes Caïmans</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
| Baidu, Inc. 2,375% 23/08/2031  | USD    | 400.000                         | 330.748                    | 0,69                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
|  |        |                                 | <b>330.748</b>             | <b>0,69</b>            |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 1,675%<br>30/06/2027   | USD    | 200.000                         | 183.190                    | 0,38                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
| BPCE SA, FRN, 144A 2,045% 19/10/2027   | USD    | 750.000                         | 680.791                    | 1,41                   |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |
|  |        |                                 | <b>863.981</b>             | <b>1,79</b>            |   |        |                                 |                            |                        |  |     |         |                |             |

# JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†            | USD    | 702.967                         | 702.967                    | 1,45                   |
|  |        |                                 | <b>702.967</b>             | <b>1,45</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 | <b>702.967</b>             | <b>1,45</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <b>702.967</b>             | <b>1,45</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>47.548.081</b>          | <b>98,41</b>           |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>416.051</b>             | <b>0,86</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>351.275</b>             | <b>0,73</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>48.315.407</b>          | <b>100,00</b>          |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Organisations supranationales                                | 14,73            |
| France   | 12,75            |
| Etats-Unis d'Amérique  | 12,16            |
| Allemagne  | 10,76            |
| Pays-Bas   | 7,73             |
| Royaume-Uni  | 5,86             |
| Japon  | 5,00             |
| Espagne  | 3,88             |
| Italie   | 3,38             |
| Luxembourg   | 2,35             |
| Irlande  | 2,28             |
| Pérou  | 1,69             |
| Belgique   | 1,40             |
| Canada   | 1,36             |
| Chili  | 1,33             |
| Indonésie  | 1,25             |
| Corée du Sud   | 1,21             |
| Norvège  | 1,07             |
| Mexique  | 1,01             |
| Iles Caïmans   | 0,91             |
| Ile Maurice  | 0,86             |
| Inde   | 0,79             |
| Suède  | 0,78             |
| Autriche   | 0,62             |
| Danemark   | 0,57             |
| Australie  | 0,56             |
| Finlande   | 0,43             |
| Brésil   | 0,43             |
| Emirats arabes unis  | 0,41             |
| Hong Kong  | 0,38             |
| Suisse   | 0,22             |
| Colombie   | 0,19             |
| Pologne  | 0,06             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>98,41</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 1,59             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |



JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-<br>valeurs<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|---|------------------------|
| AUD   | 351.609        | USD           | 239.119       | 08/01/2024      | State Street          | 594   | -                      |
| AUD   | 346.902        | USD           | 229.529       | 08/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | 6.976                                       | 0,02                   |
| AUD   | 346.902        | USD           | 236.150       | 08/02/2024      | State Street          | 608   | -                      |
| CAD   | 95.393         | USD           | 71.309        | 08/01/2024      | RBC                   | 822   | -                      |
| CAD   | 896.392        | USD           | 658.553       | 08/01/2024      | State Street          | 19.251                                      | 0,04                   |
| CHF   | 47.721         | USD           | 54.721        | 08/01/2024      | BNP Paribas           | 2.248                                       | 0,01                   |
| CHF   | 8.965          | USD           | 10.702        | 08/01/2024      | State Street          | -   | -                      |
| CHF   | 47.721         | USD           | 57.149        | 08/02/2024      | State Street          | 13  | -                      |
| CNH   | 2.939.632      | USD           | 412.330       | 08/01/2024      | HSBC                  | 350   | -                      |
| DKK   | 73.638         | USD           | 10.936        | 08/01/2024      | BNP Paribas           | 4   | -                      |
| EUR   | 24.819         | GBP           | 21.308        | 08/01/2024      | BNP Paribas           | 346   | -                      |
| EUR   | 328.893        | USD           | 360.253       | 08/01/2024      | Barclays              | 3.901                                       | -                      |
| EUR   | 65.495         | USD           | 70.739        | 08/01/2024      | BNP Paribas           | 1.778                                       | 0,01                   |
| EUR   | 2.699.025      | USD           | 2.986.339     | 08/01/2024      | Citibank              | 2.054                                       | -                      |
| EUR   | 3.492.993      | USD           | 3.819.785     | 08/01/2024      | HSBC                  | 47.699                                      | 0,10                   |
| EUR   | 25.088         | USD           | 27.616        | 08/01/2024      | RBC                   | 161   | -                      |
| EUR   | 70.832         | USD           | 76.846        | 08/01/2024      | Standard Chartered    | 1.579                                       | -                      |
| EUR   | 315.736        | USD           | 345.987       | 08/01/2024      | State Street          | 3.600                                       | 0,01                   |
| EUR   | 3.336.098      | USD           | 3.696.299     | 08/02/2024      | Citibank              | 2.361                                       | 0,01                   |
| EUR   | 15.244         | USD           | 16.892        | 08/02/2024      | Standard Chartered    | 9   | -                      |
| GBP   | 7.889          | USD           | 9.946         | 08/01/2024      | Citibank              | 100   | -                      |
| GBP   | 6.660          | USD           | 8.409         | 08/01/2024      | RBC                   | 72  | -                      |
| GBP   | 1.560.269      | USD           | 1.972.303     | 08/01/2024      | State Street          | 14.596                                      | 0,03                   |
| GBP   | 2.469          | USD           | 3.136         | 08/02/2024      | RBC                   | 9   | -                      |
| IDR   | 232.778.600    | USD           | 15.025        | 08/01/2024      | Barclays              | 81  | -                      |
| IDR   | 926.301.305    | USD           | 59.611        | 08/01/2024      | State Street          | 500   | -                      |
| IDR   | 926.301.305    | USD           | 59.781        | 12/02/2024      | Barclays              | 288   | -                      |
| JPY   | 125.366.579    | USD           | 860.563       | 09/01/2024      | State Street          | 26.288                                      | 0,06                   |
| JPY   | 97.816.507     | USD           | 693.721       | 08/02/2024      | State Street          | 1.584                                       | -                      |
| KRW   | 14.577.484     | USD           | 11.235        | 08/01/2024      | Citibank              | 29  | -                      |
| KRW   | 65.863.341     | USD           | 50.791        | 08/01/2024      | RBC                   | 100   | -                      |
| KRW   | 65.863.341     | USD           | 50.569        | 08/02/2024      | Citibank              | 327   | -                      |
| NZD   | 59.360         | USD           | 37.482        | 08/01/2024      | HSBC                  | 112   | -                      |
| NZD   | 51.046         | USD           | 31.399        | 08/01/2024      | Standard Chartered    | 929   | -                      |
| NZD   | 51.046         | USD           | 32.235        | 08/02/2024      | HSBC                  | 97  | -                      |
| PEN   | 454.428        | USD           | 121.372       | 08/01/2024      | Citibank              | 1.309                                       | -                      |
| SEK   | 1.062.910      | USD           | 101.923       | 08/01/2024      | HSBC                  | 3.839                                       | 0,01                   |
| SGD   | 86.209         | USD           | 64.630        | 08/01/2024      | HSBC                  | 705   | -                      |
| SGD   | 14.217         | USD           | 10.768        | 08/01/2024      | State Street          | 6   | -                      |
| SGD   | 86.209         | USD           | 65.393        | 08/02/2024      | State Street          | 42  | -                      |
| USD   | 133.023        | CLP           | 116.142.558   | 08/01/2024      | Citibank              | 271   | -                      |
| USD   | 38.720         | CLP           | 33.822.076    | 08/01/2024      | State Street          | 61  | -                      |
| USD   | 550.508        | CNH           | 3.917.132     | 08/01/2024      | HSBC                  | 604   | -                      |
| USD   | 140.450        | CNH           | 997.327       | 08/02/2024      | HSBC                  | 124   | -                      |
| USD   | 12.446         | EUR           | 11.178        | 08/02/2024      | HSBC                  | 53  | -                      |
| USD   | 2.038.485      | GBP           | 1.600.614     | 08/01/2024      | State Street          | 208   | -                      |
| USD   | 459.996        | GBP           | 361.125       | 08/02/2024      | State Street          | 43  | -                      |
| USD   | 106.173        | SEK           | 1.062.910     | 08/01/2024      | Citibank              | 410   | -                      |
| USD   | 83.558         | SEK           | 835.495       | 08/02/2024      | Citibank              | 314   | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b> |                |               |               |                 |                       | <b>147.455</b>                              | <b>0,30</b>            |
| CLP   | 95.178.508     | USD           | 108.962       | 08/01/2024      | State Street          | (172)                                       | -                      |
| CNH   | 1.780.004      | USD           | 250.069       | 08/01/2024      | HSBC                  | (185)                                       | -                      |
| CNH   | 3.722.309      | USD           | 524.198       | 08/02/2024      | HSBC                  | (464)                                       | -                      |
| EUR   | 12.531         | AUD           | 20.387        | 08/01/2024      | Barclays              | (24)  | -                      |
| EUR   | 30.743         | CAD           | 45.099        | 08/01/2024      | HSBC                  | (63)  | -                      |
| EUR   | 4.633          | GBP           | 4.029         | 08/01/2024      | State Street          | (1)   | -                      |
| EUR   | 15.244         | JPY           | 2.418.457     | 09/01/2024      | Citibank              | (230)                                       | -                      |
| EUR   | 14.406         | USD           | 16.040        | 08/02/2024      | HSBC                  | (68)  | -                      |
| GBP   | 9.399          | EUR           | 10.930        | 08/01/2024      | Barclays              | (132)                                       | -                      |
| GBP   | 9.632          | EUR           | 11.203        | 08/01/2024      | Citibank              | (138)                                       | -                      |
| GBP   | 13.361         | EUR           | 15.448        | 08/01/2024      | HSBC                  | (90)  | -                      |
| GBP   | 3.970          | EUR           | 4.573         | 08/02/2024      | State Street          | (13)  | -                      |
| GBP   | 3.100          | USD           | 3.953         | 08/01/2024      | HSBC                  | (5)   | -                      |
| GBP   | 361.125        | USD           | 459.916       | 08/01/2024      | State Street          | (47)  | -                      |
| GBP   | 1.600.614      | USD           | 2.038.839     | 08/02/2024      | State Street          | (193)                                       | -                      |
| SEK   | 835.495        | USD           | 83.457        | 08/01/2024      | Citibank              | (322)                                       | -                      |
| SEK   | 1.062.910      | USD           | 106.302       | 08/02/2024      | Citibank              | (399)                                       | -                      |
| USD   | 235.918        | AUD           | 346.902       | 08/01/2024      | State Street          | (586)                                       | -                      |
| USD   | 219.153        | AUD           | 331.222       | 08/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | (6.660)                                     | (0,01)                 |
| USD   | 239.354        | AUD           | 351.609       | 08/02/2024      | State Street          | (617)                                       | -                      |
| USD   | 3.935          | CAD           | 5.263         | 08/01/2024      | RBC                   | (45)  | -                      |
| USD   | 329.785        | CAD           | 448.888       | 08/01/2024      | State Street          | (9.641)                                     | (0,04)                 |
| USD   | 10.280         | CHF           | 8.965         | 08/01/2024      | BNP Paribas           | (422)                                       | -                      |
| USD   | 56.965         | CHF           | 47.721        | 08/01/2024      | State Street          | (4)   | -                      |
| USD   | 10.736         | CHF           | 8.965         | 08/02/2024      | State Street          | (3)   | -                      |
| USD   | 112.564        | CNH           | 802.505       | 08/01/2024      | HSBC                  | (95)  | -                      |
| USD   | 81.808         | COP           | 322.469.080   | 09/01/2024      | RBC                   | (1.334)                                     | -                      |
| USD   | 10.806         | DKK           | 73.638        | 08/01/2024      | Citibank              | (135)                                       | -                      |
| USD   | 10.953         | DKK           | 73.638        | 08/02/2024      | BNP Paribas           | (6)   | -                      |
| USD   | 532.124        | EUR           | 486.073       | 08/01/2024      | Barclays              | (6.062)                                     | (0,01)                 |
| USD   | 3.750.831      | EUR           | 3.390.640     | 08/01/2024      | Citibank              | (3.327)                                     | (0,01)                 |
| USD   | 3.212.306      | EUR           | 2.936.124     | 08/01/2024      | HSBC                  | (38.605)                                    | (0,08)                 |

JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| USD   | 238.796        | EUR           | 220.370       | 08/01/2024      | RBC                | (5.200)                          | (0,01)           |
| USD   | 16.872         | EUR           | 15.244        | 09/01/2024      | Standard Chartered | (7)                              | -                |
| USD   | 2.972.473      | EUR           | 2.682.808     | 08/02/2024      | Citibank           | (1.899)                          | -                |
| USD   | 3.469          | EUR           | 3.146         | 08/02/2024      | HSBC               | (19)                             | -                |
| USD   | 4.128          | GBP           | 3.288         | 08/01/2024      | Barclays           | (60)                             | -                |
| USD   | 3.812          | GBP           | 3.017         | 08/01/2024      | Citibank           | (30)                             | -                |
| USD   | 428.749        | GBP           | 339.179       | 08/01/2024      | State Street       | (3.173)                          | (0,01)           |
| USD   | 59.790         | IDR           | 926.301.305   | 08/01/2024      | Barclays           | (322)                            | -                |
| USD   | 14.985         | IDR           | 232.778.600   | 08/01/2024      | HSBC               | (121)                            | -                |
| USD   | 15.023         | IDR           | 232.778.600   | 12/02/2024      | Barclays           | (72)                             | -                |
| USD   | 861.611        | JPY           | 122.948.122   | 09/01/2024      | State Street       | (8.131)                          | (0,01)           |
| USD   | 195.387        | JPY           | 27.550.072    | 08/02/2024      | State Street       | (446)                            | -                |
| USD   | 61.740         | KRW           | 80.440.825    | 08/01/2024      | Citibank           | (415)                            | -                |
| USD   | 11.253         | KRW           | 14.577.484    | 08/02/2024      | Citibank           | (12)                             | -                |
| USD   | 213.158        | MXN           | 3.685.922     | 08/01/2024      | Barclays           | (4.742)                          | (0,01)           |
| USD   | 94.648         | MXN           | 1.658.962     | 08/01/2024      | State Street       | (3.425)                          | (0,01)           |
| USD   | 32.232         | NZD           | 51.046        | 08/01/2024      | HSBC               | (96)                             | -                |
| USD   | 36.513         | NZD           | 59.360        | 08/01/2024      | Standard Chartered | (1.081)                          | -                |
| USD   | 37.485         | NZD           | 59.360        | 08/02/2024      | HSBC               | (112)                            | -                |
| USD   | 30.426         | PEN           | 113.918       | 08/01/2024      | Citibank           | (329)                            | -                |
| USD   | 269.732        | PEN           | 1.014.542     | 08/01/2024      | J.P. Morgan        | (4.162)                          | (0,01)           |
| USD   | 80.116         | SEK           | 835.495       | 08/01/2024      | HSBC               | (3.018)                          | (0,01)           |
| USD   | 10.658         | SGD           | 14.217        | 08/01/2024      | HSBC               | (116)                            | -                |
| USD   | 65.300         | SGD           | 86.209        | 08/01/2024      | State Street       | (35)                             | -                |
| USD   | 10.784         | SGD           | 14.217        | 08/02/2024      | State Street       | (6)                              | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(107.117)</b>                 | <b>(0,22)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>40.338</b>                    | <b>0,08</b>      |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | (4)                | EUR    | (527.928)              | 1.926                            | -                |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | (19)               | EUR    | (2.240.383)            | 1.945                            | 0,01             |
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | 5                  | USD    | 1.028.770              | 1.711                            | -                |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024  | (7)                | USD    | (824.633)              | 2.133                            | 0,01             |
| US Ultra Bond, 19/03/2024  | (1)                | USD    | (133.484)              | 641                              | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                    |        |                        | <b>8.356</b>                     | <b>0,02</b>      |
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2024   | 4                  | AUD    | 318.101                | (1.599)                          | (0,01)           |
| Canada 10 Year Bond, 19/03/2024  | 3                  | CAD    | 280.595                | (1.009)                          | -                |
| Canada 5 Year Bond, 19/03/2024   | 3                  | CAD    | 254.964                | (284)                            | -                |
| Euro-Bund, 07/03/2024  | 11                 | EUR    | 1.670.258              | (13.915)                         | (0,03)           |
| Japan 10 Year Bond Mini, 12/03/2024  | 4                  | JPY    | 414.234                | (1.145)                          | -                |
| Long Gilt, 26/03/2024  | 4                  | GBP    | 522.858                | (3.718)                          | (0,01)           |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | 17                 | USD    | 1.846.160              | (1.503)                          | -                |
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | 1                  | USD    | 112.679                | (211)                            | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(23.384)</b>                  | <b>(0,05)</b>    |
| <b>Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>(15.028)</b>                  | <b>(0,03)</b>    |

# JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6,4% 05/06/2049   | USD    | 3.400.000                       | 3.208.070                  | 0,03                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Dominican Republic Government Bond, Reg. S 5,875% 30/01/2060 | USD    | 18.790.000                      | 16.299.385                 | 0,17                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>33.665.605</b>               | <b>0,35</b>                |                        |
| <i>Angola</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>El Salvador</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Angola Government Bond, Reg. S 9,5% 12/11/2025   | USD    | 1.000.000                       | 983.756                    | 0,01                   | El Salvador Government Bond, Reg. S 8,625% 28/02/2029        | USD    | 3.500.000                       | 3.153.500                  | 0,03                   |
| Angola Government Bond, Reg. S 8,25% 09/05/2028  | USD    | 4.000.000                       | 3.696.860                  | 0,04                   | El Salvador Government Bond, Reg. S 7,625% 01/02/2041        | USD    | 2.450.000                       | 1.851.403                  | 0,02                   |
| Angola Government Bond, Reg. S 8% 26/11/2029   | USD    | 12.810.000                      | 11.412.301                 | 0,12                   | El Salvador Government Bond, Reg. S 7,125% 20/01/2050        | USD    | 10.350.000                      | 7.369.462                  | 0,08                   |
| Angola Government Bond, Reg. S 8,75% 14/04/2032  | USD    | 5.259.000                       | 4.635.719                  | 0,05                   |  |        | <b>12.374.365</b>               | <b>0,13</b>                |                        |
| Angola Government Bond, Reg. S 9,125% 26/11/2049   | USD    | 6.200.000                       | 5.076.250                  | 0,05                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>25.804.886</b>          | <b>0,27</b>            | <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Arménie</i>   |        |                                 |                            |                        | Nokia OYJ 4,375% 12/06/2027                                  | USD    | 2.250.000                       | 2.180.455                  | 0,02                   |
| Armenia Government Bond, Reg. S 3,6% 02/02/2031  | USD    | 6.200.000                       | 5.085.327                  | 0,05                   | Nordea Bank Abp, FRN, 144A 6,625% Perpetual                  | USD    | 8.735.000                       | 8.679.800                  | 0,09                   |
|  |        |                                 | <b>5.085.327</b>           | <b>0,05</b>            |  |        | <b>10.860.255</b>               | <b>0,11</b>                |                        |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Klabn Austria GmbH, Reg. S 7% 03/04/2049   | USD    | 3.500.000                       | 3.533.313                  | 0,04                   | Altice France SA, 144A 5,5% 15/01/2028                       | USD    | 3.000.000                       | 2.469.718                  | 0,03                   |
|  |        |                                 | <b>3.533.313</b>           | <b>0,04</b>            | Altice France SA, 144A 5,5% 15/10/2029                       | USD    | 7.500.000                       | 5.889.880                  | 0,06                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>8.359.598</b>                | <b>0,09</b>                |                        |
| <i>Bahreïn</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Gabon</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 7% 12/10/2028  | USD    | 1.700.000                       | 1.774.290                  | 0,02                   | Gabon Government Bond, Reg. S 6,95% 16/06/2025               | USD    | 1.500.000                       | 1.433.393                  | 0,02                   |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 6,75% 20/09/2029   | USD    | 1.800.000                       | 1.833.840                  | 0,02                   | Gabon Government Bond, Reg. S 7% 24/11/2031                  | USD    | 1.279.000                       | 1.068.992                  | 0,01                   |
| Bahrain Government Bond, Reg. S 5,45% 16/09/2032   | USD    | 8.067.000                       | 7.433.079                  | 0,08                   |  |        | <b>2.502.385</b>                | <b>0,03</b>                |                        |
|  |        |                                 | <b>11.041.209</b>          | <b>0,12</b>            | <i>Ghana</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Ghana Government Bond, Reg. S 6,375% 11/02/2027              | USD    | 6.500.000                       | 2.914.470                  | 0,03                   |
| Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., Reg. S 0% 05/06/2034  | USD    | 2.342.898                       | 1.678.706                  | 0,02                   | Ghana Government Bond, Reg. S 7,875% 11/02/2035              | USD    | 4.000.000                       | 1.764.560                  | 0,02                   |
| Termocandelaria Power Ltd., Reg. S 7,875% 30/01/2029   | USD    | 4.650.000                       | 4.548.677                  | 0,05                   | Ghana Government Bond, Reg. S 8,75% 11/03/2061               | USD    | 5.410.000                       | 2.349.915                  | 0,02                   |
| Wynn Macau Ltd., Reg. S 5,625% 26/08/2028  | USD    | 2.600.000                       | 2.411.697                  | 0,02                   |  |        | <b>7.028.945</b>                | <b>0,07</b>                |                        |
|  |        |                                 | <b>8.639.080</b>           | <b>0,09</b>            | <i>Guatemala</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Colombie</i>  |        |                                 |                            |                        | Guatemala Government Bond, Reg. S 6,6% 13/06/2036            | USD    | 1.460.000                       | 1.507.450                  | 0,02                   |
| Colombia Government Bond 8% 20/04/2033   | USD    | 1.960.000                       | 2.137.870                  | 0,02                   | Guatemala Government Bond, Reg. S 4,65% 07/10/2041           | USD    | 3.000.000                       | 2.458.500                  | 0,02                   |
| Colombia Government Bond 7,5% 02/02/2034   | USD    | 1.864.000                       | 1.966.520                  | 0,02                   |  |        | <b>3.965.950</b>                | <b>0,04</b>                |                        |
| Colombia Government Bond 8,75% 14/11/2053  | USD    | 4.613.000                       | 5.323.402                  | 0,06                   | <i>Honduras</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Ecopetrol SA 8,875% 13/01/2033   | USD    | 2.531.000                       | 2.752.341                  | 0,03                   | Honduras Government Bond, Reg. S 6,25% 19/01/2027            | USD    | 4.000.000                       | 3.850.000                  | 0,04                   |
| Empresas Publicas de Medellín ESP, Reg. S 4,25% 18/07/2029   | USD    | 2.600.000                       | 2.210.780                  | 0,02                   |  |        | <b>3.850.000</b>                | <b>0,04</b>                |                        |
|  |        |                                 | <b>14.390.913</b>          | <b>0,15</b>            | <i>Iraq</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Costa Rica</i>  |        |                                 |                            |                        | Iraq Government Bond, Reg. S 5,8% 15/01/2028                 | USD    | 7.762.500                       | 7.277.856                  | 0,08                   |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 4,375% 30/04/2025   | USD    | 800.000                         | 791.410                    | 0,01                   |  |        | <b>7.277.856</b>                | <b>0,08</b>                |                        |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,125% 19/02/2031   | USD    | 16.800.000                      | 17.257.985                 | 0,18                   | <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 6,55% 03/04/2034  | USD    | 3.270.000                       | 3.394.669                  | 0,04                   | AerCap Ireland Capital DAC 6,1% 15/01/2027                   | USD    | 5.105.000                       | 5.213.062                  | 0,06                   |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 5,625% 30/04/2043   | USD    | 1.800.000                       | 1.659.150                  | 0,02                   | AerCap Ireland Capital DAC 3% 29/10/2028                     | USD    | 1.500.000                       | 1.369.003                  | 0,01                   |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 7% 04/04/2044   | USD    | 1.000.000                       | 1.048.000                  | 0,01                   | Motion Bondco DAC, 144A 6,625% 15/11/2027                    | USD    | 1.500.000                       | 1.388.500                  | 0,01                   |
| Costa Rica Government Bond, Reg. S 7,3% 13/11/2054   | USD    | 4.436.000                       | 4.824.150                  | 0,05                   |  |        | <b>7.970.565</b>                | <b>0,08</b>                |                        |
| Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,75% 07/10/2031                                     | USD    | 7.070.000                       | 7.138.013                  | 0,07                   | <i>Israël</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Instituto Costarricense de Electricidad, Reg. S 6,375% 15/05/2043                                    | USD    | 1.400.000                       | 1.251.740                  | 0,01                   | Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,125% 30/06/2025          | USD    | 2.550.000                       | 2.476.937                  | 0,03                   |
|  |        |                                 | <b>37.365.117</b>          | <b>0,39</b>            | Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,5% 30/06/2027            | USD    | 3.965.000                       | 3.744.776                  | 0,04                   |
| <i>République dominicaine</i>  |        |                                 |                            |                        | Leviathan Bond Ltd., Reg. S, 144A 6,75% 30/06/2030           | USD    | 1.591.000                       | 1.458.152                  | 0,01                   |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 7,05% 03/02/2031  | USD    | 1.240.000                       | 1.305.100                  | 0,01                   |  |        | <b>7.679.865</b>                | <b>0,08</b>                |                        |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 4,875% 23/09/2032   | USD    | 1.700.000                       | 1.552.100                  | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Dominican Republic Government Bond, Reg. S 6% 22/02/2033   | USD    | 11.444.000                      | 11.300.950                 | 0,12                   |  |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Côte d'Ivoire</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Ziggo Bond Co. BV, 144A 6%</i>                        |        |                                 |                            |                        |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,375% 03/03/2028        | USD    | 13.113.000                      | 12.910.142                 | 0,13                   | 15/01/2027   | USD    | 650.000                         | 634.776                    | 0,01                   |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 5,75% 31/12/2032         | USD    | 2.724.738                       | 2.579.781                  | 0,03                   | Ziggo BV, 144A 4,875% 15/01/2030                         | USD    | 1.400.000                       | 1.249.528                  | 0,01                   |
| Ivory Coast Government Bond, Reg. S 6,125% 15/06/2033        | USD    | 17.500.000                      | 16.133.775                 | 0,17                   |  |        |                                 | <b>38.905.952</b>          | <b>0,41</b>            |
|  |        |                                 | <b>31.623.698</b>          | <b>0,33</b>            | <i>Nigeria</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Jordanie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Nigeria Government Bond, Reg. S 6,5% 28/11/2027</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Jordan Government Bond, Reg. S 5,85% 07/07/2030              | USD    | 5.400.000                       | 5.035.495                  | 0,05                   |  | USD    | 6.900.000                       | 6.324.133                  | 0,07                   |
| Jordan Government Bond, Reg. S 7,375% 10/10/2047             | USD    | 7.300.000                       | 6.508.636                  | 0,07                   | Nigeria Government Bond, Reg. S 6,125% 28/09/2028        | USD    | 5.398.000                       | 4.795.853                  | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>11.544.131</b>          | <b>0,12</b>            | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,143% 23/02/2030        | USD    | 19.600.000                      | 17.699.976                 | 0,18                   |
| <i>Kazakhstan</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Nigeria Government Bond, Reg. S 7,375% 28/09/2033</i> |        |                                 |                            |                        |
| KazMunayGas National Co. JSC, Reg. S 4,75% 19/04/2027        | USD    | 1.000.000                       | 974.495                    | 0,01                   |  | USD    | 3.801.000                       | 3.251.870                  | 0,03                   |
|  |        |                                 | <b>974.495</b>             | <b>0,01</b>            | Nigeria Government Bond, Reg. S 7,696% 23/02/2038        | USD    | 5.500.000                       | 4.523.420                  | 0,05                   |
| <i>Kenya</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Nigeria Government Bond, Reg. S 8,25% 28/09/2051</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Kenya Government Bond, Reg. S 8% 22/05/2032                  | USD    | 7.900.000                       | 7.172.552                  | 0,07                   |  | USD    | 3.672.000                       | 3.022.915                  | 0,03                   |
| Kenya Government Bond, Reg. S 6,3% 23/01/2034                | USD    | 4.807.000                       | 3.867.110                  | 0,04                   | <i>Oman</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Kenya Government Bond, Reg. S 8,25% 28/02/2048               | USD    | 4.500.000                       | 3.740.247                  | 0,04                   | Oman Government Bond, Reg. S 7,375% 28/10/2032           | USD    | 6.301.000                       | 7.162.063                  | 0,08                   |
|  |        |                                 | <b>14.779.909</b>          | <b>0,15</b>            | Oman Government Bond, Reg. S 6,5% 08/03/2047             | USD    | 1.100.000                       | 1.124.110                  | 0,01                   |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Oman Government Bond, Reg. S 6,75% 17/01/2048</i>     |        |                                 |                            |                        |
| Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028                 | USD    | 2.735.000                       | 1.303.391                  | 0,01                   |  | USD    | 4.600.000                       | 4.825.041                  | 0,05                   |
| Millicom International Cellular SA, Reg. S 5,125% 15/01/2028 | USD    | 4.500.000                       | 4.214.845                  | 0,05                   | <i>Pakistan</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>5.518.236</b>           | <b>0,06</b>            | Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 15/04/2024        | USD    | 1.000.000                       | 950.700                    | 0,01                   |
| <i>Ile Maurice</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Pakistan Government Bond, Reg. S 8,25% 30/09/2025</i> |        |                                 |                            |                        |
| Greenko Solar Mauritius Ltd., Reg. S 5,55% 29/01/2025        | USD    | 1.987.000                       | 1.945.571                  | 0,02                   | Pakistan Government Bond, Reg. S 6% 08/04/2026           | USD    | 17.612.000                      | 12.486.028                 | 0,13                   |
|  |        |                                 | <b>1.945.571</b>           | <b>0,02</b>            | Pakistan Government Bond, Reg. S 7,375% 08/04/2031       | USD    | 3.978.000                       | 2.439.389                  | 0,02                   |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Paraguay</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Banco Mercantil del Norte SA, Reg. S, FRN 7,5% Perpetual     | USD    | 9.300.000                       | 8.810.928                  | 0,09                   | Paraguay Government Bond, Reg. S 6,1% 11/08/2044         | USD    | 14.400.000                      | 14.189.400                 | 0,15                   |
| Comision Federal de Electricidad, Reg. S 4,677% 09/02/2051   | USD    | 2.168.000                       | 1.549.226                  | 0,02                   |  |        |                                 | <b>14.189.400</b>          | <b>0,15</b>            |
| Mexico City Airport Trust, Reg. S 5,5% 31/10/2046            | USD    | 6.400.000                       | 5.510.600                  | 0,06                   | <i>Pérou</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>15.870.754</b>          | <b>0,17</b>            | Peru LNG Srl, Reg. S 5,375% 22/03/2030                   | USD    | 11.900.000                      | 9.855.224                  | 0,11                   |
| <i>Mongolie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Petroleos del Peru SA, Reg. S 5,625% 19/06/2047</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Mongolia Government Bond, Reg. S 4,45% 07/07/2031            | USD    | 7.800.000                       | 6.552.537                  | 0,07                   |  | USD    | 4.960.000                       | 3.060.196                  | 0,03                   |
|  |        |                                 | <b>6.552.537</b>           | <b>0,07</b>            | <i>Rwanda</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Maroc</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Rwanda Government Bond, Reg. S 5,5% 09/08/2031</i>    |        |                                 |                            |                        |
| Morocco Government Bond, Reg. S 6,5% 08/09/2033              | USD    | 1.000.000                       | 1.056.843                  | 0,01                   |  | USD    | 7.900.000                       | 6.342.420                  | 0,07                   |
|  |        |                                 | <b>1.056.843</b>           | <b>0,01</b>            | <i>Sénégal</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Namibie</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Senegal Government Bond, Reg. S 6,25% 23/05/2033</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Namibia Government Bond, Reg. S 5,25% 29/10/2025             | USD    | 5.100.000                       | 5.049.510                  | 0,05                   |  | USD    | 9.500.000                       | 8.514.280                  | 0,09                   |
|  |        |                                 | <b>5.049.510</b>           | <b>0,05</b>            | Senegal Government Bond, Reg. S 6,75% 13/03/2048         | USD    | 17.600.000                      | 13.869.680                 | 0,14                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Serbie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Braskem Netherlands Finance BV, Reg. S 7,25% 13/02/2033      | USD    | 1.305.000                       | 1.099.895                  | 0,01                   | Serbia Government Bond, Reg. S 6,5% 26/09/2033           | USD    | 3.000.000                       | 3.084.426                  | 0,03                   |
| ING Groep NV, Reg. S, FRN 6,75% Perpetual                    | USD    | 10.300.000                      | 10.263.404                 | 0,11                   |  |        |                                 | <b>3.084.426</b>           | <b>0,03</b>            |
| MV24 Capital BV, Reg. S 6,748% 01/06/2034                    | USD    | 5.120.386                       | 4.797.581                  | 0,05                   | <i>Afrique du Sud</i>                                    |        |                                 |                            |                        |
| Sigma Holdco BV, 144A 7,875% 15/05/2026                      | USD    | 2.900.000                       | 2.613.437                  | 0,03                   | Eskom Holdings SOC Ltd., Reg. S 7,125% 11/02/2025        | USD    | 5.000.000                       | 5.008.440                  | 0,05                   |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026           | USD    | 14.190.000                      | 13.953.038                 | 0,14                   | South Africa Government Bond 5% 12/10/2046               | USD    | 7.600.000                       | 5.644.786                  | 0,06                   |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 8,5% 15/08/2027           | USD    | 2.648.000                       | 2.591.543                  | 0,03                   | South Africa Government Bond 5,75% 30/09/2049            | USD    | 5.718.000                       | 4.581.204                  | 0,05                   |
| VZ Secured Financing BV, 144A 5% 15/01/2032                  | USD    | 2.009.000                       | 1.702.750                  | 0,02                   | Transnet SOC Ltd., Reg. S 8,25% 06/02/2028               | USD    | 1.615.000                       | 1.630.932                  | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>16.865.362</b>          | <b>0,18</b>            |

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                                   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Dana, Inc. 5,625% 15/06/2028                      | USD    | 1.894.000                       | 1.874.043                  | 0,02                   |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA,<br>FRN 5,862% 14/09/2026   | USD    | 9.400.000                       | 9.444.591                  | 0,10                   | Dana, Inc. 4,25% 01/09/2030                       | USD    | 1.010.000                       | 898.339                    | 0,01                   |
| International Airport Finance SA,<br>Reg. S 12% 15/03/2033     | USD    | 7.520.649                       | 7.724.759                  | 0,08                   | Edison International 3,55% 15/11/2024             | USD    | 614.000                         | 602.837                    | 0,01                   |
|  |        |                                 | <b>17.169.350</b>          | <b>0,18</b>            | Edison International 4,125%<br>15/03/2028         | USD    | 6.000.000                       | 5.795.022                  | 0,06                   |
| <i>Organisations supranationales</i>                           |        |                                 |                            |                        | Elanco Animal Health, Inc. 6,65%<br>28/08/2028    | USD    | 10.055.000                      | 10.381.787                 | 0,11                   |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A<br>5,25% 15/08/2027         | USD    | 9.970.000                       | 7.749.618                  | 0,08                   | Embarq Corp. 7,995% 01/06/2036                    | USD    | 743.000                         | 454.140                    | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>7.749.618</b>           | <b>0,08</b>            | Encompass Health Corp. 5,75%<br>15/09/2025        | USD    | 1.615.000                       | 1.610.779                  | 0,02                   |
| <i>Trinité-et-Tobago</i>                                       |        |                                 |                            |                        | Encompass Health Corp. 4,5%<br>01/02/2028         | USD    | 9.926.000                       | 9.510.562                  | 0,10                   |
| Trinidad Generation UnLtd, Reg. S<br>5,25% 04/11/2027          | USD    | 2.400.000                       | 2.370.502                  | 0,02                   | Encompass Health Corp. 4,75%<br>01/02/2030        | USD    | 6.215.000                       | 5.860.533                  | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>2.370.502</b>           | <b>0,02</b>            | Encompass Health Corp. 4,625%<br>01/04/2031       | USD    | 3.645.000                       | 3.358.510                  | 0,04                   |
| <i>Tunisie</i>   |        |                                 |                            |                        | Energy Transfer LP 3,9% 15/05/2024                | USD    | 6.300.000                       | 6.254.528                  | 0,07                   |
| Tunisia Government Bond, Reg. S<br>5,75% 30/01/2025            | USD    | 2.935.000                       | 2.413.920                  | 0,03                   | Energy Transfer LP 5,75% 01/04/2025               | USD    | 2.501.000                       | 2.502.438                  | 0,03                   |
|  |        |                                 | <b>2.413.920</b>           | <b>0,03</b>            | Energy Transfer LP 5,25% 15/04/2029               | USD    | 750.000                         | 755.632                    | 0,01                   |
| <i>Turquie</i>   |        |                                 |                            |                        | Energy Transfer LP 5,35% 15/05/2045               | USD    | 340.000                         | 317.400                    | 0,00                   |
| Istanbul Metropolitan Municipality,<br>Reg. S 10,5% 06/12/2028 | USD    | 2.956.000                       | 3.144.445                  | 0,03                   | EnLink Midstream Partners LP 4,15%<br>01/06/2025  | USD    | 2.332.000                       | 2.276.799                  | 0,02                   |
| Turkiye Government Bond 9,375%<br>14/03/2029                   | USD    | 4.950.000                       | 5.485.887                  | 0,06                   | EnLink Midstream Partners LP 5,6%<br>01/04/2044   | USD    | 30.000                          | 26.297                     | 0,00                   |
| Turkiye Government Bond 9,375%<br>19/01/2033                   | USD    | 1.749.000                       | 1.980.043                  | 0,02                   | EQM Midstream Partners LP 5,5%<br>15/07/2028      | USD    | 3.580.000                       | 3.562.411                  | 0,04                   |
| Turkiye Ihracat Kredi Bankasi A/S,<br>Reg. S 9,375% 31/01/2026 | USD    | 2.771.000                       | 2.903.479                  | 0,03                   | Ford Motor Credit Co. LLC 3,664%<br>08/09/2024    | USD    | 8.000.000                       | 7.875.079                  | 0,08                   |
|  |        |                                 | <b>13.513.854</b>          | <b>0,14</b>            | Ford Motor Credit Co. LLC 4,063%<br>01/11/2024    | USD    | 15.136.000                      | 14.870.869                 | 0,16                   |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | Ford Motor Credit Co. LLC 2,3%<br>10/02/2025      | USD    | 9.530.000                       | 9.167.617                  | 0,10                   |
| Bidvest Group UK plc (The), Reg. S<br>3,625% 23/09/2026        | USD    | 1.700.000                       | 1.581.000                  | 0,02                   | Ford Motor Credit Co. LLC 4,687%<br>09/06/2025    | USD    | 19.879.000                      | 19.523.818                 | 0,20                   |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,375%<br>Perpetual                | USD    | 17.590.000                      | 17.204.084                 | 0,18                   | Ford Motor Credit Co. LLC 3,375%<br>13/11/2025    | USD    | 3.623.000                       | 3.464.321                  | 0,04                   |
| BP Capital Markets plc, FRN 4,875%<br>Perpetual                | USD    | 3.220.000                       | 3.058.195                  | 0,03                   | Ford Motor Credit Co. LLC 4,389%<br>08/01/2026    | USD    | 8.500.000                       | 8.266.678                  | 0,09                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 4,6%<br>Perpetual                       | USD    | 6.783.000                       | 5.673.714                  | 0,06                   | Ford Motor Credit Co. LLC 6,95%<br>10/06/2026     | USD    | 6.690.000                       | 6.863.284                  | 0,07                   |
| NatWest Group plc, FRN 4,445%<br>08/05/2030                    | USD    | 8.250.000                       | 7.905.590                  | 0,08                   | Ford Motor Credit Co. LLC 4,542%<br>01/08/2026    | USD    | 12.590.000                      | 12.192.062                 | 0,13                   |
| NatWest Group plc, FRN 6% Perpetual                            | USD    | 10.041.000                      | 9.731.704                  | 0,10                   | Ford Motor Credit Co. LLC 2,7%<br>10/08/2026      | USD    | 2.142.000                       | 1.983.779                  | 0,02                   |
| Tesco plc, 144A 6,15% 15/11/2037                               | USD    | 450.000                         | 469.598                    | 0,01                   | Ford Motor Credit Co. LLC 4,271%<br>09/01/2027    | USD    | 18.406.000                      | 17.655.660                 | 0,18                   |
| Virgin Media Secured Finance plc,<br>144A 5,5% 15/05/2029      | USD    | 7.855.000                       | 7.633.958                  | 0,08                   | Ford Motor Credit Co. LLC 4,125%<br>17/08/2027    | USD    | 12.351.000                      | 11.699.352                 | 0,12                   |
|  |        |                                 | <b>53.257.843</b>          | <b>0,56</b>            | Ford Motor Credit Co. LLC 2,9%<br>10/02/2029      | USD    | 9.920.000                       | 8.694.722                  | 0,09                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>                                   |        |                                 |                            |                        | Ford Motor Credit Co. LLC 7,2%<br>10/06/2030      | USD    | 1.669.000                       | 1.779.349                  | 0,02                   |
| AbbVie, Inc. 3,2% 21/11/2029                                   | USD    | 5.264.000                       | 4.914.610                  | 0,05                   | Genesis Energy LP 8% 15/01/2027                   | USD    | 6.096.000                       | 6.207.837                  | 0,06                   |
| AbbVie, Inc. 4,5% 14/05/2035                                   | USD    | 7.030.000                       | 6.884.050                  | 0,07                   | Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028                | USD    | 2.499.000                       | 2.510.403                  | 0,03                   |
| Air Lease Corp. 5,85% 15/12/2027                               | USD    | 500.000                         | 513.008                    | 0,01                   | Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029                | USD    | 1.237.000                       | 1.284.220                  | 0,01                   |
| American Axle & Manufacturing, Inc.<br>6,5% 01/04/2027         | USD    | 351.000                         | 353.044                    | 0,00                   | HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029                       | USD    | 2.480.000                       | 2.368.355                  | 0,02                   |
| American Axle & Manufacturing, Inc.<br>6,875% 01/07/2028       | USD    | 4.010.000                       | 3.940.153                  | 0,04                   | Hilton Worldwide Finance LLC 4,875%<br>01/04/2027 | USD    | 7.354.000                       | 7.245.776                  | 0,08                   |
| American Axle & Manufacturing, Inc.<br>5% 01/10/2029           | USD    | 12.616.000                      | 11.284.708                 | 0,12                   | Lowe's Cos., Inc. 3,65% 05/04/2029                | USD    | 3.000.000                       | 2.892.350                  | 0,03                   |
| American Tower Corp., REIT 3,8%<br>15/08/2029                  | USD    | 9.680.000                       | 9.178.673                  | 0,10                   | Lumen Technologies, Inc. 6,875%<br>15/01/2028     | USD    | 10.000                          | 3.610                      | 0,00                   |
| American Tower Corp., REIT 2,9%<br>15/01/2030                  | USD    | 5.950.000                       | 5.301.263                  | 0,06                   | McKesson Corp. 5,25% 15/02/2026                   | USD    | 3.000.000                       | 3.000.134                  | 0,03                   |
| AmeriGas Partners LP 5,5%<br>20/05/2025                        | USD    | 3.684.000                       | 3.637.612                  | 0,04                   | MetLife, Inc. 6,4% 15/12/2066                     | USD    | 50.000                          | 51.712                     | 0,00                   |
| AmeriGas Partners LP 5,875%<br>20/08/2026                      | USD    | 4.709.000                       | 4.634.311                  | 0,05                   | MGM Resorts International 6,75%<br>01/05/2025     | USD    | 1.610.000                       | 1.616.121                  | 0,02                   |
| AmeriGas Partners LP 5,75%<br>20/05/2027                       | USD    | 689.000                         | 669.709                    | 0,01                   | MGM Resorts International 5,75%<br>15/06/2025     | USD    | 5.558.000                       | 5.562.157                  | 0,06                   |
| Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7%<br>01/02/2036                     | USD    | 6.230.000                       | 6.209.812                  | 0,06                   | MGM Resorts International 4,625%<br>01/09/2026    | USD    | 5.384.000                       | 5.257.993                  | 0,05                   |
| AT&T, Inc. 4,3% 15/02/2030                                     | USD    | 4.430.000                       | 4.351.554                  | 0,05                   | MGM Resorts International 5,5%<br>15/04/2027      | USD    | 3.137.000                       | 3.114.659                  | 0,03                   |
| ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027                                    | USD    | 4.000.000                       | 3.944.860                  | 0,04                   | MPLX LP 4,5% 15/04/2038                           | USD    | 4.050.000                       | 3.613.041                  | 0,04                   |
| Bath & Body Works, Inc. 5,25%<br>01/02/2028                    | USD    | 88.000                          | 87.112                     | 0,00                   | Nordstrom, Inc. 4% 15/03/2027                     | USD    | 271.000                         | 252.731                    | 0,00                   |
| Bath & Body Works, Inc. 7,5%<br>15/06/2029                     | USD    | 1.063.000                       | 1.108.510                  | 0,01                   | NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027                | USD    | 1.406.000                       | 1.413.862                  | 0,01                   |
| Bath & Body Works, Inc. 6,75%<br>01/07/2036                    | USD    | 6.695.000                       | 6.696.715                  | 0,07                   | NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028                 | USD    | 10.427.000                      | 10.377.593                 | 0,11                   |
| Celanese US Holdings LLC 1,4%<br>05/08/2026                    | USD    | 5.620.000                       | 5.120.717                  | 0,05                   | NuStar Logistics LP 5,75% 01/10/2025              | USD    | 2.048.000                       | 2.044.293                  | 0,02                   |
| Chevron USA, Inc. 3,25% 15/10/2029                             | USD    | 3.185.000                       | 3.022.039                  | 0,03                   | NuStar Logistics LP 5,625%<br>28/04/2027          | USD    | 7.737.000                       | 7.710.965                  | 0,08                   |
| CVS Health Corp. 3,25% 15/08/2029                              | USD    | 8.370.000                       | 7.789.576                  | 0,08                   | NuStar Logistics LP 6,375%<br>01/10/2030          | USD    | 2.023.000                       | 2.015.830                  | 0,02                   |
| CVS Health Corp. 4,875% 20/07/2035                             | USD    | 2.450.000                       | 2.413.648                  | 0,03                   | OneMain Finance Corp. 3,875%<br>15/09/2028        | USD    | 5.130.000                       | 4.549.157                  | 0,05                   |
| Dana, Inc. 5,375% 15/11/2027                                   | USD    | 4.608.000                       | 4.531.807                  | 0,05                   | Penske Automotive Group, Inc. 3,75%<br>15/06/2029 | USD    | 7.677.000                       | 6.877.282                  | 0,07                   |
|  |        |                                 |                            |                        | PG&E Corp. 5% 01/07/2028                          | USD    | 3.795.000                       | 3.705.322                  | 0,04                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Range Resources Corp. 4,875%<br>15/05/2025        | USD    | 1.255.000                       | 1.240.298                  | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Sasol Financing USA LLC 5,5%<br>18/03/2031        | USD    | 2.400.000                       | 2.024.224                  | 0,02                   |

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Scotts Miracle-Gro Co. (The) 5,25%<br>15/12/2026   | USD    | 1.180.000                       | 1.147.686                  | 0,01                   | <i>Bahreïn</i><br>Oil and Gas Holding Co. BSCC (The),<br>Reg. S 7,5% 25/10/2027     | USD    | 3.700.000                       | 3.916.006                  | 0,04                   |
| Service Corp. International 7,5%<br>01/04/2027   | USD    | 454.000                         | 474.948                    | 0,00                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Service Corp. International 3,375%<br>15/08/2030   | USD    | 10.716.000                      | 9.404.581                  | 0,10                   |   |        |                                 | <b>3.916.006</b>           | <b>0,04</b>            |
| SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026   | USD    | 3.475.000                       | 3.466.917                  | 0,04                   | <i>Bermudes</i><br>Nabors Industries Ltd., 144A 7,25%<br>15/01/2026                 | USD    | 3.810.000                       | 3.666.058                  | 0,04                   |
| SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027  | USD    | 2.218.000                       | 2.207.594                  | 0,02                   |   |        |                                 |                            |                        |
| SM Energy Co. 6,5% 15/07/2028  | USD    | 375.000                         | 373.539                    | 0,00                   |   |        |                                 | <b>3.666.058</b>           | <b>0,04</b>            |
| Southwestern Energy Co. 5,7%<br>23/01/2025   | USD    | 922.000                         | 918.733                    | 0,01                   | <i>Brésil</i><br>Prumo Participacoes e Investimentos<br>S/A, Reg. S 7,5% 31/12/2031 | USD    | 5.216.942                       | 5.079.668                  | 0,05                   |
| Southwestern Energy Co. 8,375%<br>15/09/2028   | USD    | 1.425.000                       | 1.478.302                  | 0,02                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Southwestern Energy Co. 5,375%<br>15/03/2030   | USD    | 5.795.000                       | 5.668.868                  | 0,06                   |   |        |                                 | <b>5.079.668</b>           | <b>0,05</b>            |
| Southwestern Energy Co. 4,75%<br>01/02/2032  | USD    | 1.077.000                       | 997.564                    | 0,01                   | <i>Canada</i><br>1011778 BC ULC, 144A 3,875%<br>15/01/2028                          | USD    | 4.602.000                       | 4.354.441                  | 0,05                   |
| Targa Resources Partners LP 4,875%<br>01/02/2031   | USD    | 2.877.000                       | 2.795.193                  | 0,03                   | 1011778 BC ULC, 144A 4% 15/10/2030  | USD    | 1.835.000                       | 1.656.014                  | 0,02                   |
| TK Elevator US Newco, Inc., 144A<br>5,25% 15/07/2027   | USD    | 3.670.000                       | 3.600.531                  | 0,04                   | Air Canada Pass-Through Trust 'B',<br>144A 9% 01/04/2027                            | USD    | 655.380                         | 672.792                    | 0,01                   |
| Triumph Group, Inc. 7,75% 15/08/2025   | USD    | 3.855.000                       | 3.848.155                  | 0,04                   | Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A<br>2,95% 25/01/2030                            | USD    | 4.090.000                       | 3.666.145                  | 0,04                   |
| United Rentals North America, Inc.<br>4,875% 15/01/2028  | USD    | 11.361.000                      | 11.174.123                 | 0,12                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5%<br>01/11/2025                                   | USD    | 16.740.000                      | 15.542.588                 | 0,16                   |
| United States Cellular Corp. 6,7%<br>15/12/2033  | USD    | 1.539.000                       | 1.579.337                  | 0,02                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 9%<br>15/12/2025                                     | USD    | 17.258.000                      | 16.155.041                 | 0,17                   |
| Verizon Communications, Inc. 4,4%<br>01/11/2034  | USD    | 2.820.000                       | 2.715.685                  | 0,03                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75%<br>15/08/2027                                  | USD    | 18.596.000                      | 12.108.135                 | 0,13                   |
| Vital Energy, Inc. 10,125% 15/01/2028  | USD    | 3.880.000                       | 4.000.299                  | 0,04                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5%<br>15/02/2029                                     | USD    | 24.545.000                      | 10.597.427                 | 0,11                   |
| Yum! Brands, Inc. 4,625% 31/01/2032  | USD    | 3.524.000                       | 3.291.909                  | 0,03                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25%<br>30/01/2030                                  | USD    | 795.000                         | 348.659                    | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>422.750.027</b>         | <b>4,43</b>            | Baytex Energy Corp., 144A 8,75%<br>01/04/2027                                       | USD    | 1.725.000                       | 1.786.427                  | 0,02                   |
| <i>Uzbekistan</i>  |        |                                 |                            |                        | Baytex Energy Corp., 144A 8,5%<br>30/04/2030  | USD    | 7.550.000                       | 7.815.043                  | 0,08                   |
| Uzbekistan International Government<br>Bond, Reg. S 7,85% 12/10/2028   | USD    | 1.541.000                       | 1.617.095                  | 0,02                   | Bombardier, Inc., 144A 7,875%<br>15/04/2027   | USD    | 5.375.000                       | 5.387.438                  | 0,06                   |
| Uzbekneftegaz JSC, Reg. S 4,75%<br>16/11/2028  | USD    | 2.200.000                       | 1.837.937                  | 0,02                   | Bombardier, Inc., 144A 8,75%<br>15/11/2030  | USD    | 5.080.000                       | 5.416.565                  | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>3.455.032</b>           | <b>0,04</b>            | Clarios Global LP, 144A 6,75%<br>15/05/2025   | USD    | 2.593.000                       | 2.617.634                  | 0,03                   |
| <i>Iles vierges britanniques</i>   |        |                                 |                            |                        | Emera, Inc., FRN 6,75% 15/06/2076   | USD    | 13.525.000                      | 13.327.923                 | 0,14                   |
| Studio City Finance Ltd., Reg. S 6,5%<br>15/01/2028  | USD    | 1.000.000                       | 921.470                    | 0,01                   | Enbridge, Inc., FRN 8,25% 15/01/2084  | USD    | 4.700.000                       | 4.861.219                  | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>921.470</b>             | <b>0,01</b>            | Garda World Security Corp., 144A<br>4,625% 15/02/2027                               | USD    | 1.200.000                       | 1.158.641                  | 0,01                   |
| <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>1.015.934.466</b>       | <b>10,64</b>           | Garda World Security Corp., 144A 9,5%<br>01/11/2027                                 | USD    | 3.355.000                       | 3.391.274                  | 0,03                   |
| <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        | GFL Environmental, Inc., 144A 3,75%<br>01/08/2025                                   | USD    | 5.810.000                       | 5.673.690                  | 0,06                   |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | GFL Environmental, Inc., 144A 5,125%<br>15/12/2026                                  | USD    | 2.316.000                       | 2.292.929                  | 0,02                   |
| Venator Materials plc  | USD    | 92.585.016                      | 842.524                    | 0,01                   | GFL Environmental, Inc., 144A 4%<br>01/08/2028                                      | USD    | 4.720.000                       | 4.363.607                  | 0,05                   |
|  |        |                                 | <b>842.524</b>             | <b>0,01</b>            | GFL Environmental, Inc., 144A 3,5%<br>01/09/2028                                    | USD    | 3.805.000                       | 3.521.549                  | 0,04                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | GFL Environmental, Inc., 144A 4,75%<br>15/06/2029                                   | USD    | 200.000                         | 188.439                    | 0,00                   |
| Chesapeake Energy Corp.  | USD    | 24.889                          | 1.925.413                  | 0,02                   | GFL Environmental, Inc., 144A 4,375%<br>15/08/2029                                  | USD    | 250.000                         | 231.934                    | 0,00                   |
| Chord Energy Corp.   | USD    | 17.782                          | 2.973.862                  | 0,03                   | GFL Environmental, Inc., 144A 6,75%<br>15/01/2031                                   | USD    | 1.990.000                       | 2.055.917                  | 0,02                   |
| Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.   | USD    | 3.265                           | 6.089                      | 0,00                   | Glencore Finance Canada Ltd., 144A<br>6% 15/11/2041                                 | USD    | 395.000                         | 404.219                    | 0,00                   |
| Frontier Communications Parent, Inc.   | USD    | 8.590                           | 218.830                    | 0,00                   | Masonite International Corp., 144A<br>5,375% 01/02/2028                             | USD    | 5.995.000                       | 5.750.762                  | 0,06                   |
| Gulfport Energy Corp.  | USD    | 64.002                          | 8.583.948                  | 0,09                   | Masonite International Corp., 144A<br>3,5% 15/02/2030                               | USD    | 700.000                         | 597.411                    | 0,01                   |
| iHeartMedia, Inc. 'A'  | USD    | 1.388                           | 3.616                      | 0,00                   | NOVA Chemicals Corp., 144A 4,875%<br>01/06/2024                                     | USD    | 2.376.000                       | 2.359.067                  | 0,02                   |
| Southern Co. (The) Preference  | USD    | 93.000                          | 2.134.350                  | 0,03                   | NOVA Chemicals Corp., 144A 5%<br>01/05/2025   | USD    | 2.400.000                       | 2.344.791                  | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>15.846.108</b>          | <b>0,17</b>            | NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25%<br>01/06/2027                                      | USD    | 14.351.000                      | 13.396.047                 | 0,14                   |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>16.688.632</b>          | <b>0,18</b>            | NOVA Chemicals Corp., 144A 8,5%<br>15/11/2028                                       | USD    | 4.000.000                       | 4.220.000                  | 0,04                   |
| <i>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</i> |        |                                 | <b>1.032.623.098</b>       | <b>10,82</b>           | NOVA Chemicals Corp., 144A 4,25%<br>15/05/2029                                      | USD    | 2.975.000                       | 2.508.286                  | 0,03                   |
| <i>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché<br/>réglementé</i>      |        |                                 |                            |                        | Precision Drilling Corp., 144A 7,125%<br>15/01/2026                                 | USD    | 3.003.000                       | 3.003.290                  | 0,03                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Precision Drilling Corp., 144A 6,875%<br>15/01/2029                                 | USD    | 2.580.000                       | 2.466.893                  | 0,03                   |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | Toronto-Dominion Bank (The), FRN<br>8,125% 31/10/2082                               | USD    | 11.275.000                      | 11.764.200                 | 0,12                   |
| FMG Resources August 2006 Pty. Ltd.,<br>144A 4,375% 01/04/2031   | USD    | 4.330.000                       | 3.941.587                  | 0,04                   | Transcanada Trust, FRN 5,5%<br>15/09/2079   | USD    | 6.000.000                       | 5.151.155                  | 0,05                   |
| National Australia Bank Ltd., FRN,<br>144A 3,933% 02/08/2034   | USD    | 5.000.000                       | 4.534.583                  | 0,05                   | Videotron Ltd., 144A 5,375%<br>15/06/2024   | USD    | 65.000                          | 64.718                     | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>8.476.170</b>           | <b>0,09</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Suzano Austria GmbH, Reg. S 7%<br>16/03/2047   | USD    | 2.900.000                       | 3.065.439                  | 0,03                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>3.065.439</b>           | <b>0,03</b>            |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Videotron Ltd., 144A 5,125%<br>15/04/2027   | USD    | 11.355.000                      | 11.194.270                 | 0,12                   | <i>Colombie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Videotron Ltd., 144A 3,625%<br>15/06/2029   | USD    | 2.758.000                       | 2.505.872                  | 0,03                   | Ecopetrol SA 8,625% 19/01/2029                                  | USD    | 2.530.000                       | 2.698.834                  | 0,03                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Ecopetrol SA 4,625% 02/11/2031                                  | USD    | 1.500.000                       | 1.274.513                  | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Ecopetrol SA 5,875% 28/05/2045                                  | USD    | 3.960.000                       | 3.142.806                  | 0,03                   |
|   |        |                                 | <b>196.922.452</b>         | <b>2,06</b>            |   |        |                                 | <b>7.116.153</b>           | <b>0,07</b>            |
| <i>Iles Caïmans</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Danemark</i>   |        |                                 |                            |                        |
| AIMCO CLO, FRN 'A', 144A 6,684%<br>17/04/2031   | USD    | 3.810.892                       | 3.812.741                  | 0,04                   | Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466%<br>09/01/2026                 | USD    | 3.399.000                       | 3.423.816                  | 0,04                   |
| Apidos CLO XVIII, FRN 'A1', 144A<br>6,814% 22/10/2030   | USD    | 10.000.000                      | 10.002.830                 | 0,10                   |   |        |                                 | <b>3.423.816</b>           | <b>0,04</b>            |
| Apidos CLO XXX, FRN 'A1A', 144A<br>6,797% 18/10/2031  | USD    | 3.900.000                       | 3.901.884                  | 0,04                   | <i>France</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>4,25% 15/04/2026  | USD    | 5.046.000                       | 4.872.159                  | 0,05                   | Altice France SA, 144A 8,125%<br>01/02/2027                     | USD    | 11.810.000                      | 10.881.762                 | 0,12                   |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>3,25% 15/02/2027  | USD    | 8.640.000                       | 7.993.785                  | 0,08                   | Altice France SA, 144A 5,125%<br>15/01/2029                     | USD    | 360.000                         | 280.236                    | 0,00                   |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,528% 18/11/2027   | USD    | 3.987.000                       | 3.533.602                  | 0,04                   | BPCE SA, FRN, 144A 5,975%<br>18/01/2027                         | USD    | 11.555.000                      | 11.648.088                 | 0,12                   |
| Babson CLO Ltd., FRN 'DR', 144A<br>8,724% 23/07/2030  | USD    | 1.500.000                       | 1.488.004                  | 0,02                   | Constellium SE, 144A 5,875%<br>15/02/2026                       | USD    | 768.000                         | 762.176                    | 0,01                   |
| CIFC Funding 2018-IV Ltd., FRN 'A1',<br>144A 6,814% 17/10/2031                                  | USD    | 9.425.000                       | 9.427.780                  | 0,10                   | Constellium SE, 144A 5,625%<br>15/06/2028                       | USD    | 250.000                         | 245.444                    | 0,00                   |
| CIFC Funding Ltd., FRN, Series 2018-1A<br>'A', 144A 6,657% 18/04/2031                           | USD    | 11.382.053                      | 11.381.222                 | 0,12                   | Constellium SE, 144A 3,75%<br>15/04/2029                        | USD    | 1.000.000                       | 915.356                    | 0,01                   |
| CSN Inova Ventures, Reg. S 6,75%<br>28/01/2028  | USD    | 3.000.000                       | 2.931.174                  | 0,03                   | Constellium SE, Reg. S 5,875%<br>15/02/2026                     | USD    | 316.000                         | 313.604                    | 0,00                   |
| Dryden 37 Senior Loan Fund, FRN 'AR',<br>144A 6,755% 15/01/2031                                 | USD    | 5.358.451                       | 5.360.594                  | 0,06                   |   |        |                                 | <b>25.046.666</b>          | <b>0,26</b>            |
| Dryden 58 CLO Ltd., FRN 'A1', 144A<br>6,664% 17/07/2031   | USD    | 2.855.737                       | 2.855.737                  | 0,03                   | <i>Allemagne</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Flatiron CLO 18 Ltd., FRN 'A', 144A<br>6,614% 17/04/2031  | USD    | 13.123.315                      | 13.122.830                 | 0,14                   | IHO Verwaltungs GmbH, 144A 4,75%<br>15/09/2026                  | USD    | 3.455.000                       | 3.313.224                  | 0,04                   |
| Galaxy XX CLO Ltd., FRN 'AR', 144A<br>6,677% 20/04/2031   | USD    | 5.235.549                       | 5.230.429                  | 0,06                   |   |        |                                 | <b>3.313.224</b>           | <b>0,04</b>            |
| Galaxy Xxviii CLO Ltd., FRN, Series<br>2018-28A 'A1', 144A 6,755%<br>15/07/2031                 | USD    | 14.597.025                      | 14.603.711                 | 0,15                   | <i>Irlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| GoldenTree Loan Opportunities X Ltd.,<br>FRN 'AR', 144A 6,797% 20/07/2031                       | USD    | 15.500.000                      | 15.505.115                 | 0,16                   | James Hardie International Finance<br>DAC, 144A 5% 15/01/2028   | USD    | 1.900.000                       | 1.824.020                  | 0,02                   |
| GoldenTree Loan Opportunities XI Ltd.,<br>FRN, Series 2015-11A 'AR2', 144A<br>6,727% 18/01/2031 | USD    | 1.516.164                       | 1.516.573                  | 0,02                   | Jazz Securities DAC, 144A 4,375%<br>15/01/2029                  | USD    | 8.261.000                       | 7.691.940                  | 0,08                   |
| Greenwood Park CLO Ltd., FRN 'A2',<br>144A 6,665% 15/04/2031                                    | USD    | 5.764.524                       | 5.765.746                  | 0,06                   | Smurfit Kappa Treasury Funding DAC<br>7,5% 20/11/2025           | USD    | 400.000                         | 410.071                    | 0,00                   |
| Hero Funding, Series 2017-3A 'A1',<br>144A 3,19% 20/09/2048                                     | USD    | 77.213                          | 67.299                     | 0,00                   |   |        |                                 | <b>9.926.031</b>           | <b>0,10</b>            |
| HERO Funding II, Series 2016-4B 'B',<br>144A 5,75% 20/09/2047                                   | USD    | 27.595                          | 27.146                     | 0,00                   | <i>Israël</i>   |        |                                 |                            |                        |
| LCM 26 Ltd., FRN, Series 26A 'A1', 144A<br>6,747% 20/01/2031                                    | USD    | 2.986.862                       | 2.988.221                  | 0,03                   | Energian Israel Finance Ltd., Reg. S,<br>144A 4,875% 30/03/2026 | USD    | 1.945.000                       | 1.797.666                  | 0,02                   |
| Magnetite VIII Ltd., FRN, Series<br>2014-8A 'AR2', 144A 6,635%<br>15/04/2031                    | USD    | 762.064                         | 762.256                    | 0,01                   |   |        |                                 | <b>1.797.666</b>           | <b>0,02</b>            |
| Magnetite XV Ltd., FRN 'AR', 144A<br>6,65% 25/07/2031   | USD    | 31.621.271                      | 31.542.028                 | 0,33                   | <i>Italie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| OCP CLO Ltd., FRN 'A1', 144A 6,777%<br>20/07/2031   | USD    | 9.899.882                       | 9.902.525                  | 0,10                   | Intesa Sanpaolo SpA, FRN, 144A 4,95%<br>01/06/2042              | USD    | 5.318.000                       | 3.793.886                  | 0,04                   |
| Octagon Investment Partners Ltd., FRN<br>'A1A', 144A 6,737% 20/01/2031                          | USD    | 4.727.175                       | 4.729.392                  | 0,05                   | UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982%<br>03/06/2027                   | USD    | 7.630.000                       | 6.978.046                  | 0,07                   |
| Octagon Loan Funding Ltd., FRN 'ARR',<br>144A 6,809% 18/11/2031                                 | USD    | 2.200.687                       | 2.201.411                  | 0,02                   | UniCredit SpA, FRN, 144A 5,459%<br>30/06/2035                   | USD    | 5.021.000                       | 4.723.483                  | 0,05                   |
| Palmer Square CLO Ltd., FRN 'A1A',<br>144A 6,755% 16/07/2031                                    | USD    | 9.258.844                       | 9.261.261                  | 0,10                   |   |        |                                 | <b>15.495.415</b>          | <b>0,16</b>            |
| Palmer Square CLO Ltd., FRN 'AIR2',<br>144A 6,794% 17/01/2031                                   | USD    | 4.519.750                       | 4.521.006                  | 0,05                   | <i>Japon</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Park Aerospace Holdings Ltd., 144A<br>5,5% 15/02/2024   | USD    | 1.398.000                       | 1.395.515                  | 0,01                   | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5%<br>26/11/2028                 | USD    | 6.220.000                       | 6.311.843                  | 0,07                   |
| Seagate HDD Cayman, 144A 8,25%<br>15/12/2029  | USD    | 4.688.000                       | 5.059.515                  | 0,05                   | <i>Jersey</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Seagate HDD Cayman, 144A 8,5%<br>15/07/2031   | USD    | 762.000                         | 827.767                    | 0,01                   | Adient Global Holdings Ltd., 144A<br>4,875% 15/08/2026          | USD    | 6.070.000                       | 5.942.754                  | 0,06                   |
| Seagate HDD Cayman 4,091%<br>01/06/2029   | USD    | 5.110.000                       | 4.731.136                  | 0,05                   | Adient Global Holdings Ltd., 144A 7%<br>15/04/2028              | USD    | 1.825.000                       | 1.891.678                  | 0,02                   |
| Seagate HDD Cayman 3,125%<br>15/07/2029   | USD    | 4.665.000                       | 3.804.978                  | 0,04                   | Adient Global Holdings Ltd., 144A<br>8,25% 15/04/2031           | USD    | 3.900.000                       | 4.132.932                  | 0,05                   |
| Symphony CLO XIX Ltd., FRN 'A', 144A<br>6,615% 16/04/2031                                       | USD    | 7.777.434                       | 7.769.657                  | 0,08                   |   |        |                                 | <b>11.967.364</b>          | <b>0,13</b>            |
| Symphony CLO XVI Ltd., FRN 'AR',<br>144A 6,805% 15/10/2031                                      | USD    | 7.000.000                       | 6.993.385                  | 0,07                   | <i>Liberia</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Transocean Poseidon Ltd., 144A<br>6,875% 01/02/2027   | USD    | 160.500                         | 160.056                    | 0,00                   | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A<br>11,625% 15/08/2027        | USD    | 11.993.000                      | 13.021.508                 | 0,14                   |
| Transocean, Inc., 144A 11,5%<br>30/01/2027  | USD    | 1.410.000                       | 1.477.853                  | 0,02                   | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A<br>8,25% 15/01/2029          | USD    | 3.945.000                       | 4.195.255                  | 0,04                   |
| Transocean, Inc., 144A 8,75%<br>15/02/2030  | USD    | 1.605.500                       | 1.678.988                  | 0,02                   | Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A<br>9,25% 15/01/2029          | USD    | 3.955.000                       | 4.264.704                  | 0,05                   |
| Voya CLO Ltd., FRN, Series 2016-3A<br>'CR', 144A 8,907% 18/10/2031                              | USD    | 265.000                         | 251.871                    | 0,00                   |   |        |                                 | <b>21.481.467</b>          | <b>0,23</b>            |
|   |        |                                 | <b>223.459.182</b>         | <b>2,34</b>            |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Organisations supranationales</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Altice France Holding SA, 144A 10,5%<br>15/05/2027                        | USD    | 10.129.000                      | 6.579.962                  | 0,07                   | Allied Universal Holdco LLC, 144A<br>4,625% 01/06/2028                           | USD    | 1.221.000                       | 1.117.009                  | 0,01                   |
| Dana Financing Luxembourg Sarl,<br>144A 5,75% 15/04/2025                  | USD    | 317.000                         | 316.509                    | 0,00                   | Allied Universal Holdco LLC, 144A<br>4,625% 01/06/2028                           | USD    | 3.396.000                       | 3.122.096                  | 0,03                   |
| Endo Luxembourg Finance Co. I SARL,<br>144A 6,125% 01/04/2029§            | USD    | 1.385.000                       | 880.792                    | 0,01                   | American Airlines, Inc., 144A 5,5%<br>20/04/2026                                 | USD    | 19.775.000                      | 19.610.472                 | 0,21                   |
| Guara Norte SARL, Reg. S 5,198%<br>15/06/2034                             | USD    | 4.128.871                       | 3.761.918                  | 0,04                   | American Airlines, Inc., 144A 5,75%<br>20/04/2029                                | USD    | 8.761.000                       | 8.556.446                  | 0,09                   |
| Intelsat Jackson Holdings SA, 144A<br>6,5% 15/03/2030                     | USD    | 16.547.000                      | 15.864.832                 | 0,17                   | Ardagh Packaging Finance plc, 144A<br>4,125% 15/08/2026                          | USD    | 5.189.000                       | 4.739.347                  | 0,05                   |
| Nexa Resources SA, Reg. S 5,375%<br>04/05/2027                            | USD    | 1.500.000                       | 1.466.751                  | 0,02                   | Ardagh Packaging Finance plc, 144A<br>5,25% 15/08/2027                           | USD    | 7.067.000                       | 5.493.135                  | 0,06                   |
| Telecom Italia Capital SA 6,375%<br>15/11/2033                            | USD    | 3.999.000                       | 3.925.522                  | 0,04                   | Axalta Coating Systems LLC, 144A<br>4,75% 15/06/2027                             | USD    | 10.549.000                      | 10.287.197                 | 0,11                   |
| Telecom Italia Capital SA 7,721%<br>04/06/2038                            | USD    | 2.600.000                       | 2.676.679                  | 0,03                   | Broadcom Corp. 3,5% 15/01/2028   | USD    | 450.000                         | 431.699                    | 0,00                   |
| Telenet Finance Luxembourg Notes<br>SARL, 144A 5,5% 01/03/2028            | USD    | 2.800.000                       | 2.626.645                  | 0,03                   | Clarios Global LP, 144A 6,25%<br>15/05/2026                                      | USD    | 10.371.000                      | 10.388.081                 | 0,11                   |
| Tierra Mojada Luxembourg II Sarl,<br>Reg. S 5,75% 01/12/2040              | USD    | 7.358.581                       | 6.650.235                  | 0,07                   | Clarios Global LP, 144A 8,5%<br>15/05/2027                                       | USD    | 9.590.000                       | 9.653.572                  | 0,10                   |
| Trinseo Materials Operating SCA, 144A<br>5,375% 01/09/2025                | USD    | 1.278.000                       | 1.112.799                  | 0,01                   | Endo DAC, 144A 5,875% 15/10/2024§  | USD    | 600.000                         | 385.500                    | 0,00                   |
| Trinseo Materials Operating SCA, 144A<br>5,125% 01/04/2029                | USD    | 10.351.000                      | 4.239.033                  | 0,04                   | Endo DAC, 144A 9,5% 31/07/2027§  | USD    | 72.000                          | 5.130                      | 0,00                   |
|   |        |                                 | <b>50.101.677</b>          | <b>0,53</b>            |  |        |                                 | <b>73.789.684</b>          | <b>0,77</b>            |
| <i>Mexique</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Braskem Idesa SAPI, Reg. S 6,99%<br>20/02/2032                            | USD    | 5.786.000                       | 3.273.458                  | 0,03                   | INEOS Quattro Finance 2 plc 9,625%<br>15/03/2029                                 | USD    | 2.435.000                       | 2.602.406                  | 0,03                   |
| Electricidad Firme de Mexico Holdings<br>SA de CV, Reg. S 4,9% 20/11/2026 | USD    | 2.200.000                       | 1.992.590                  | 0,02                   | International Game Technology plc,<br>144A 6,25% 15/01/2027                      | USD    | 3.485.000                       | 3.550.034                  | 0,04                   |
| Petroleos Mexicanos 6,875%<br>04/08/2026                                  | USD    | 6.100.000                       | 5.937.519                  | 0,06                   | Merlin Entertainments Ltd., 144A<br>5,75% 15/06/2026                             | USD    | 1.200.000                       | 1.188.918                  | 0,01                   |
| Petroleos Mexicanos 5,35%<br>12/02/2028                                   | USD    | 9.400.000                       | 8.160.101                  | 0,09                   | Vodafone Group plc, FRN 7%<br>04/04/2079   | USD    | 3.000.000                       | 3.102.591                  | 0,03                   |
| Petroleos Mexicanos 5,95%<br>28/01/2031                                   | USD    | 13.140.000                      | 10.490.944                 | 0,11                   | Vodafone Group plc, FRN 3,25%<br>04/06/2081                                      | USD    | 4.320.000                       | 3.999.643                  | 0,04                   |
| Petroleos Mexicanos 10% 07/02/2033  | USD    | 4.060.000                       | 4.082.399                  | 0,04                   | Vodafone Group plc, FRN 4,125%<br>04/06/2081                                     | USD    | 6.660.000                       | 5.770.468                  | 0,06                   |
| Petroleos Mexicanos 6,375%<br>23/01/2045                                  | USD    | 5.150.000                       | 3.355.054                  | 0,04                   |  |        |                                 | <b>20.214.060</b>          | <b>0,21</b>            |
| Petroleos Mexicanos 6,95%<br>28/01/2060                                   | USD    | 10.340.000                      | 6.822.593                  | 0,07                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Sitios Latinoamerica SAB de CV, Reg. S<br>5,375% 04/04/2032               | USD    | 2.922.000                       | 2.725.202                  | 0,03                   | 20 Times Square Trust, FRN, Series<br>2018-20TS 'F', 144A 3,1% 15/05/2035        | USD    | 300.000                         | 222.901                    | 0,00                   |
|   |        |                                 | <b>46.839.860</b>          | <b>0,49</b>            | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5%<br>01/07/2028                             | USD    | 3.341.000                       | 3.250.666                  | 0,03                   |
| <i>Pays-Bas</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Alcoa Nederland Holding BV, 144A<br>5,5% 15/12/2027                       | USD    | 3.590.000                       | 3.517.344                  | 0,04                   | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5%<br>15/04/2029                               | USD    | 1.305.000                       | 1.257.798                  | 0,01                   |
| Alcoa Nederland Holding BV, 144A<br>6,125% 15/05/2028                     | USD    | 4.545.000                       | 4.560.435                  | 0,05                   | Accelerated Assets LLC, Series 2018-1<br>'C', 144A 6,65% 02/12/2033              | USD    | 157.620                         | 154.514                    | 0,00                   |
| Sensata Technologies BV, 144A 4%<br>15/04/2029                            | USD    | 14.647.000                      | 13.570.960                 | 0,14                   | ACCO Brands Corp., 144A 4,25%<br>15/03/2029                                      | USD    | 12.898.000                      | 11.657.258                 | 0,12                   |
| UPC Broadband Finco BV, 144A<br>4,875% 15/07/2031                         | USD    | 3.439.000                       | 3.034.298                  | 0,03                   | ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75%<br>15/08/2026                                    | USD    | 315.000                         | 313.285                    | 0,00                   |
| UPC Holding BV, 144A 5,5%<br>15/01/2028                                   | USD    | 2.400.000                       | 2.250.932                  | 0,02                   | Adjustable Rate Mortgage Trust, FRN,<br>Series 2006-2 '1A4' 4,126%<br>25/05/2036 | USD    | 2.525.701                       | 2.158.824                  | 0,02                   |
|   |        |                                 | <b>26.933.969</b>          | <b>0,28</b>            | ADT Security Corp. (The), 144A 4,125%<br>01/08/2029                              | USD    | 5.745.000                       | 5.287.801                  | 0,06                   |
| <i>Panama</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Aeropuerto Internacional de Tocumen<br>SA, Reg. S 5,125% 11/08/2061       | USD    | 3.261.000                       | 2.487.246                  | 0,03                   | ADT Security Corp. (The), 144A 4,875%<br>15/07/2032                              | USD    | 6.694.000                       | 6.201.574                  | 0,07                   |
| Carnival Corp., 144A 5,75%<br>01/03/2027                                  | USD    | 4.000.000                       | 3.906.833                  | 0,04                   | Albertsons Cos., Inc., 144A 7,5%<br>15/03/2026                                   | USD    | 3.555.000                       | 3.619.011                  | 0,04                   |
| Carnival Corp., 144A 9,875%<br>01/08/2027                                 | USD    | 5.935.000                       | 6.237.632                  | 0,06                   | Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625%<br>15/01/2027                                 | USD    | 12.207.000                      | 11.873.482                 | 0,12                   |
| Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028  | USD    | 2.998.000                       | 2.794.379                  | 0,03                   | Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875%<br>15/02/2028                                 | USD    | 7.157.000                       | 7.161.938                  | 0,08                   |
|   |        |                                 | <b>15.426.090</b>          | <b>0,16</b>            | Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5%<br>15/03/2029                                   | USD    | 8.765.000                       | 7.941.342                  | 0,08                   |
| <i>Singapour</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Medco Bell Pte. Ltd., Reg. S 6,375%<br>30/01/2027                         | USD    | 2.680.000                       | 2.553.536                  | 0,03                   | Albertsons Cos., Inc., 144A 4,875%<br>15/02/2030                                 | USD    | 2.290.000                       | 2.197.147                  | 0,02                   |
|   |        |                                 | <b>2.553.536</b>           | <b>0,03</b>            | Allied Universal Holdco LLC, 144A<br>6,625% 15/07/2026                           | USD    | 5.129.000                       | 5.115.517                  | 0,05                   |
| <i>Espagne</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| AI Candelaria Spain SA, Reg. S 7,5%<br>15/12/2028                         | USD    | 1.418.173                       | 1.345.406                  | 0,01                   | Allison Transmission, Inc., 144A 4,75%<br>01/10/2027                             | USD    | 3.516.000                       | 3.403.413                  | 0,04                   |
| AI Candelaria Spain SA, Reg. S 5,75%<br>15/06/2033                        | USD    | 4.969.000                       | 3.893.659                  | 0,04                   | Allison Transmission, Inc., 144A<br>5,875% 01/06/2029                            | USD    | 10.131.000                      | 10.127.443                 | 0,11                   |
| Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75%<br>15/10/2028                        | USD    | 6.928.000                       | 6.312.343                  | 0,07                   | Allison Transmission, Inc., 144A 3,75%<br>30/01/2031                             | USD    | 11.422.000                      | 10.091.729                 | 0,11                   |
|   |        |                                 | <b>11.551.408</b>          | <b>0,12</b>            | Alternative Loan Trust, Series<br>2004-24CB '1A1' 6% 25/11/2034                  | USD    | 12.468                          | 12.438                     | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Alternative Loan Trust, Series<br>2005-64CB '1A15' 5,5% 25/12/2035               | USD    | 181.940                         | 159.672                    | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Alternative Loan Trust, Series<br>2006-41CB '2A13' 5,75% 25/01/2037              | USD    | 316.028                         | 157.500                    | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Alternative Loan Trust, Series<br>2004-18CB '5A1' 6,25% 25/09/2034               | USD    | 17.983                          | 18.135                     | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Alternative Loan Trust, Series<br>2005-23CB 'A16' 5,5% 25/07/2035                | USD    | 45.310                          | 37.093                     | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Alternative Loan Trust, Series 2005-114<br>'A3' 5,5% 25/12/2035                  | USD    | 137.746                         | 87.809                     | 0,00                   |



JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Alternative Loan Trust, Series 2005-23CB 'A7' 5,25% 25/07/2035                  | USD    | 16.059                          | 12.954                     | 0,00                   | BBCMS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-TALL 'E', 144A 7,996% 15/03/2037            | USD    | 17.000.000                      | 9.729.566                  | 0,10                   |
| American Airlines Pass-Through Trust 'B' 3,95% 11/01/2032                       | USD    | 5.532.800                       | 4.901.542                  | 0,05                   | Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series 2006-1 'A1' 7,66% 25/02/2036                   | USD    | 58.516                          | 54.825                     | 0,00                   |
| American Homes 4 Rent Trust, Series 2014-SFR3 'A', 144A 3,678% 17/12/2036       | USD    | 21.691.023                      | 21.269.803                 | 0,22                   | Bear Stearns Asset-Backed Securities Trust, Series 2003-AC4 'M1' 5,658% 25/09/2033 | USD    | 32.452                          | 18.876                     | 0,00                   |
| AmeriGas Partners LP, 144A 9,375% 01/06/2028                                    | USD    | 2.648.000                       | 2.738.079                  | 0,03                   | Benchmark Mortgage Trust, FRN 'A5' 3,666% 15/01/2051                               | USD    | 6.300.000                       | 5.894.571                  | 0,06                   |
| Amkor Technology, Inc., 144A 6,625% 15/09/2027                                  | USD    | 5.171.000                       | 5.236.775                  | 0,05                   | Benchmark Mortgage Trust, FRN 'A5' 3,882% 15/02/2051                               | USD    | 9.580.000                       | 9.000.043                  | 0,09                   |
| Angel Oak Mortgage Trust I LLC, FRN, Series 2018-3 'B1', 144A 5,039% 25/09/2048 | USD    | 2.800.000                       | 2.580.362                  | 0,03                   | Benchmark Mortgage Trust, FRN 'A5' 4,121% 15/07/2051                               | USD    | 600.000                         | 574.114                    | 0,01                   |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 7,875% 15/05/2026                            | USD    | 380.000                         | 389.950                    | 0,00                   | Benchmark Mortgage Trust, FRN, Series 2018-B1 'C' 4,177% 15/01/2051                | USD    | 7.250.000                       | 5.450.434                  | 0,06                   |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027                             | USD    | 5.197.000                       | 5.157.671                  | 0,05                   | Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B1 'D', 144A 2,75% 15/01/2051                | USD    | 3.000.000                       | 1.620.763                  | 0,02                   |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028                             | USD    | 3.357.000                       | 3.324.936                  | 0,03                   | Benchmark Mortgage Trust, Series 2018-B8 'D', 144A 3% 15/01/2052                   | USD    | 6.000.000                       | 3.095.878                  | 0,03                   |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029                            | USD    | 9.907.000                       | 9.529.746                  | 0,10                   | Benchmark Mortgage Trust, FRN 'E', 144A 3,097% 10/10/2051                          | USD    | 6.200.000                       | 2.335.857                  | 0,02                   |
| Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026                                  | USD    | 2.897.000                       | 2.995.933                  | 0,03                   | Benchmark Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-B3 'XA' 0,571% 10/04/2051           | USD    | 28.160.303                      | 503.740                    | 0,01                   |
| Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029                                  | USD    | 4.135.000                       | 4.244.102                  | 0,04                   | Berry Global, Inc., 144A 4,5% 15/02/2026   | USD    | 167.000                         | 162.321                    | 0,00                   |
| Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030                                  | USD    | 255.000                         | 244.692                    | 0,00                   | Berry Global, Inc., 144A 4,875% 15/07/2026   | USD    | 6.999.000                       | 6.885.685                  | 0,07                   |
| Applebee's Funding LLC, Series 2019-1A 'A2I', 144A 4,723% 05/06/2049            | USD    | 23.972.850                      | 23.037.693                 | 0,24                   | Berry Global, Inc., 144A 5,625% 15/07/2027   | USD    | 1.210.000                       | 1.205.025                  | 0,01                   |
| Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/04/2025                                      | USD    | 2.100.000                       | 2.085.727                  | 0,02                   | BHMS, FRN, Series 2018-ATLS 'A', 144A 6,909% 15/07/2035                            | USD    | 14.050.075                      | 13.951.674                 | 0,15                   |
| Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028                                      | USD    | 7.134.000                       | 6.935.428                  | 0,07                   | Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029  | USD    | 4.193.000                       | 4.280.110                  | 0,04                   |
| Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027                                    | USD    | 5.242.000                       | 5.248.460                  | 0,06                   | Block, Inc. 3,5% 01/06/2031  | USD    | 10.007.000                      | 8.849.507                  | 0,09                   |
| Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029                           | USD    | 4.810.000                       | 4.460.342                  | 0,05                   | Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,625% 15/12/2025                                   | USD    | 3.300.000                       | 3.342.801                  | 0,04                   |
| Asbury Automotive Group, Inc. 4,5% 01/03/2028                                   | USD    | 4.885.000                       | 4.644.684                  | 0,05                   | Boyne USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029   | USD    | 6.004.000                       | 5.634.014                  | 0,06                   |
| Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030                                  | USD    | 3.105.000                       | 2.905.487                  | 0,03                   | Brink's Co. (The), 144A 4,625% 15/10/2027  | USD    | 740.000                         | 707.878                    | 0,01                   |
| AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030                                  | USD    | 4.945.000                       | 4.483.603                  | 0,05                   | British Airways Pass-Through Trust 'B', 144A 8,375% 15/11/2028                     | USD    | 718.702                         | 741.986                    | 0,01                   |
| Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027                                      | USD    | 4.005.000                       | 75.094                     | 0,00                   | Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025  | USD    | 2.482.000                       | 2.416.512                  | 0,03                   |
| Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028                                   | USD    | 16.050.000                      | 15.428.696                 | 0,16                   | Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028  | USD    | 6.340.000                       | 5.996.816                  | 0,06                   |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027                               | USD    | 5.782.000                       | 5.607.809                  | 0,06                   | Buckeye Partners LP 3,95% 01/12/2026   | USD    | 4.261.000                       | 4.030.246                  | 0,04                   |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4,75% 01/04/2028                               | USD    | 15.645.000                      | 14.419.792                 | 0,15                   | Buckeye Partners LP 5,6% 15/10/2044  | USD    | 510.000                         | 393.722                    | 0,00                   |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029                              | USD    | 8.758.000                       | 7.875.149                  | 0,08                   | Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032                                  | USD    | 3.215.000                       | 2.904.609                  | 0,03                   |
| Banc of America Funding Trust, FRN, Series 2007-5 '4A1' 5,84% 25/07/2037        | USD    | 1.773.262                       | 1.173.222                  | 0,01                   | Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032                                 | USD    | 3.320.000                       | 3.411.071                  | 0,04                   |
| BANK 2017-BNK5, FRN, Series 2017-BNK5 'C' 4,191% 15/06/2060                     | USD    | 2.050.000                       | 1.707.214                  | 0,02                   | Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,25% 01/07/2025                                 | USD    | 11.743.000                      | 11.753.228                 | 0,12                   |
| BANK 2017-BNK5, FRN, Series 2017-BNK5 'D', 144A 3,078% 15/06/2060               | USD    | 2.500.000                       | 1.730.045                  | 0,02                   | Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027                                | USD    | 8.950.000                       | 9.175.084                  | 0,10                   |
| BANK 2017-BNK7, Series 2017-BNK7 'D', 144A 2,708% 15/09/2060                    | USD    | 4.000.000                       | 2.253.128                  | 0,02                   | Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029                                | USD    | 4.016.000                       | 3.639.080                  | 0,04                   |
| BANK 2017-BNK7, IO, FRN, Series 2017-BNK7 'XB' 0,175% 15/09/2060                | USD    | 34.669.000                      | 221.098                    | 0,00                   | California Infrastructure & Economic Development Bank, FRN, 144A 8% 01/01/2050     | USD    | 9.385.000                       | 9.558.311                  | 0,10                   |
| BANK 2017-BNK9, Series 2017-BNK9 'D', 144A 2,8% 15/11/2054                      | USD    | 10.200.000                      | 5.761.024                  | 0,06                   | California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026                                 | USD    | 6.828.000                       | 6.929.121                  | 0,07                   |
| BANK 2017-BNK9, IO, FRN, Series 2017-BNK9 'XB' 0,205% 15/11/2054                | USD    | 175.182.000                     | 1.293.842                  | 0,01                   | Calpine Corp., 144A 5,25% 01/06/2026   | USD    | 4.857.000                       | 4.786.823                  | 0,05                   |
| BANK 2018-BNK10, Series 2018-BN10 'D', 144A 2,6% 15/02/2061                     | USD    | 6.000.000                       | 3.933.891                  | 0,04                   | Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029  | USD    | 2.325.000                       | 2.160.024                  | 0,02                   |
| BANK 2018-BNK12, Series 2018-BN12 'D', 144A 3% 15/05/2061                       | USD    | 750.000                         | 328.958                    | 0,00                   | Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028                            | USD    | 3.093.000                       | 3.387.404                  | 0,04                   |
| BANK 2018-BNK13, Series 2018-BN13 'D', 144A 3% 15/08/2061                       | USD    | 8.064.312                       | 4.485.990                  | 0,05                   | Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027                                | USD    | 970.000                         | 941.351                    | 0,01                   |
| BANK 2018-BNK14 'F', 144A 3,94% 15/09/2060                                      | USD    | 2.000.000                       | 773.060                    | 0,01                   | Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029                            | USD    | 3.035.000                       | 2.659.055                  | 0,03                   |
| BANK 2018-BNK14, IO, FRN, Series 2018-BN14 'XB' 0,087% 15/09/2060               | USD    | 100.000.000                     | 398.120                    | 0,00                   | CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028   | USD    | 8.046.000                       | 7.695.318                  | 0,08                   |
| BANK 2018-BNK15, Series 2018-BN15 'E', 144A 3% 15/11/2061                       | USD    | 4.118.750                       | 2.377.165                  | 0,03                   | CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029   | USD    | 14.843.000                      | 14.101.752                 | 0,15                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,687% 22/04/2032                                    | USD    | 28.390.000                      | 23.997.726                 | 0,25                   | CCO Holdings LLC, 144A 6,375% 01/09/2029   | USD    | 12.670.000                      | 12.542.563                 | 0,13                   |
| Bank of America Corp., FRN 6,1% Perpetual                                       | USD    | 385.000                         | 382.052                    | 0,00                   | CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030  | USD    | 47.647.000                      | 43.623.330                 | 0,46                   |
| Bath & Body Works, Inc., 144A 9,375% 01/07/2025                                 | USD    | 846.000                         | 894.104                    | 0,01                   | CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030   | USD    | 50.701.000                      | 45.525.959                 | 0,48                   |
| Bausch Health Americas, Inc., 144A 9,25% 01/04/2026                             | USD    | 28.953.000                      | 26.524.278                 | 0,28                   | CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031  | USD    | 20.677.000                      | 18.087.280                 | 0,19                   |
| BBCMS Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 3,54% 15/02/2050                            | USD    | 2.176.000                       | 1.470.576                  | 0,02                   | CCUBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C1 'A4' 3,544% 15/11/2050        | USD    | 2.321.346                       | 2.146.256                  | 0,02                   |

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD1 'C' 3,631% 10/08/2049                         | USD    | 3.000.000                       | 1.921.284                  | 0,02                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC33 'D' 3,172% 10/09/2058            | USD    | 5.000.000                       | 3.607.628                  | 0,04                   |
| CD Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CD2 'C' 3,978% 10/11/2049                         | USD    | 3.500.000                       | 2.663.111                  | 0,03                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-P1 'D', 144A 3,225% 15/09/2048        | USD    | 1.870.000                       | 1.411.079                  | 0,01                   |
| CD Mortgage Trust, FRN, Series 2017-CD6 'C' 4,23% 13/11/2050                          | USD    | 1.644.827                       | 1.253.638                  | 0,01                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C1 'D', 144A 4,94% 10/05/2049    | USD    | 5.845.000                       | 5.329.247                  | 0,06                   |
| CD Mortgage Trust, FRN 'C' 4,843% 15/08/2051  | USD    | 1.520.000                       | 1.266.303                  | 0,01                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 3,25% 10/08/2049                    | USD    | 8.290.000                       | 6.523.107                  | 0,07                   |
| CD Mortgage Trust, Series 2017-CD3 'D', 144A 3,25% 10/02/2050                         | USD    | 8.800.000                       | 2.786.736                  | 0,03                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C4 'D', 144A 3% 12/10/2050            | USD    | 10.858.500                      | 7.121.263                  | 0,07                   |
| CD Mortgage Trust, Series 2017-CD4 'D', 144A 3,3% 10/05/2050                          | USD    | 1.350.000                       | 817.218                    | 0,01                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'E', 144A 4,574% 10/09/2058 | USD    | 7.256.000                       | 4.632.881                  | 0,05                   |
| CD Mortgage Trust, Series 2017-CD5 'D', 144A 3,35% 15/08/2050                         | USD    | 5.000.000                       | 3.621.323                  | 0,04                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,666% 10/06/2051                    | USD    | 47.465.830                      | 1.205.124                  | 0,01                   |
| CD Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CD7 'D', 144A 3,093% 15/08/2051                   | USD    | 6.390.000                       | 3.893.056                  | 0,04                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust, IO, FRN 'XA' 0,754% 10/11/2051                    | USD    | 62.729.188                      | 1.887.816                  | 0,02                   |
| CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025  | USD    | 8.329.000                       | 8.275.278                  | 0,09                   | Citigroup, Inc., FRN 3,875% Perpetual  | USD    | 8.650.000                       | 7.691.414                  | 0,08                   |
| CDW LLC 4,25% 01/04/2028  | USD    | 2.529.000                       | 2.424.184                  | 0,03                   | Citigroup, Inc., FRN 4% Perpetual  | USD    | 10.180.000                      | 9.429.535                  | 0,10                   |
| Cedar Fair LP, 144A 5,5% 01/05/2025   | USD    | 5.384.000                       | 5.358.710                  | 0,06                   | Citigroup, Inc., FRN 5% Perpetual  | USD    | 10.520.000                      | 10.252.500                 | 0,11                   |
| Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029  | USD    | 6.423.000                       | 6.068.910                  | 0,06                   | Citigroup, Inc., FRN 5,95% Perpetual   | USD    | 6.626.000                       | 6.494.402                  | 0,07                   |
| Centene Corp. 4,625% 15/12/2029   | USD    | 22.474.000                      | 21.656.958                 | 0,23                   | City of Arlington 4,215% 15/02/2041  | USD    | 500.000                         | 445.507                    | 0,00                   |
| Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028  | USD    | 10.029.000                      | 9.756.764                  | 0,10                   | Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028  | USD    | 4.396.000                       | 4.595.121                  | 0,05                   |
| Central Garden & Pet Co. 4,125% 15/10/2030  | USD    | 5.845.000                       | 5.318.672                  | 0,06                   | Civitas Resources, Inc., 144A 8,625% 01/11/2030  | USD    | 5.867.000                       | 6.224.822                  | 0,07                   |
| CFCRE Commercial Mortgage Trust, Series 2016-C6 'B' 3,804% 10/11/2049                 | USD    | 7.000.000                       | 6.136.096                  | 0,06                   | Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031   | USD    | 5.338.000                       | 5.661.424                  | 0,06                   |
| CFCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'C' 4,176% 10/11/2049            | USD    | 3.200.000                       | 2.658.473                  | 0,03                   | Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028                               | USD    | 5.892.000                       | 5.593.744                  | 0,06                   |
| CFCRE Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C6 'D', 144A 4,176% 10/11/2049      | USD    | 1.900.000                       | 1.276.104                  | 0,01                   | Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029                               | USD    | 6.501.000                       | 6.126.449                  | 0,06                   |
| CGMS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-B1 'D', 144A 3% 15/08/2050                | USD    | 13.076.250                      | 8.543.245                  | 0,09                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027                           | USD    | 22.177.000                      | 21.141.396                 | 0,22                   |
| CGMS Commercial Mortgage Trust, FRN 'E', 144A 3,3% 15/08/2050                         | USD    | 4.000.000                       | 1.672.804                  | 0,02                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028                            | USD    | 10.212.000                      | 8.816.670                  | 0,09                   |
| Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030  | USD    | 8.180.000                       | 8.567.609                  | 0,09                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028                               | USD    | 3.305.000                       | 3.426.971                  | 0,04                   |
| Charter Communications Operating LLC 5,375% 01/04/2038                                | USD    | 4.320.000                       | 3.914.050                  | 0,04                   | Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 4,55% 15/11/2030                       | USD    | 250.000                         | 237.605                    | 0,00                   |
| Chase Funding Trust, Series 2003-6 '1A7' 5,277% 25/11/2034                            | USD    | 30.680                          | 29.926                     | 0,00                   | Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6,75% 15/03/2026  | USD    | 3.151.000                       | 3.161.386                  | 0,03                   |
| Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028   | USD    | 13.150.000                      | 12.520.156                 | 0,13                   | Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029   | USD    | 6.363.000                       | 5.920.951                  | 0,06                   |
| Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029  | USD    | 2.786.000                       | 2.447.027                  | 0,03                   | Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875% 01/03/2031   | USD    | 3.815.000                       | 3.452.854                  | 0,04                   |
| Cheniere Energy Partners LP 4,5% 01/10/2029   | USD    | 3.137.000                       | 3.008.985                  | 0,03                   | Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029   | USD    | 13.423.000                      | 12.832.992                 | 0,13                   |
| Cheniere Energy, Inc. 4,625% 15/10/2028   | USD    | 9.310.000                       | 9.082.478                  | 0,10                   | Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028  | USD    | 1.530.000                       | 1.275.854                  | 0,01                   |
| Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029  | USD    | 15.507.000                      | 15.673.437                 | 0,16                   | Coinbase Global, Inc., 144A 3,625% 01/10/2031  | USD    | 983.000                         | 752.603                    | 0,01                   |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust '1A39' 6% 25/05/2037                                  | USD    | 1.748.963                       | 797.466                    | 0,01                   | Columbia Pipelines Holding Co. LLC, 144A 6,042% 15/08/2028                             | USD    | 5.530.000                       | 5.701.926                  | 0,06                   |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN '2A1' 5,87% 25/04/2046                           | USD    | 6.346.881                       | 5.290.486                  | 0,06                   | COMM Mortgage Trust, Series 2017-COR2 'A3' 3,51% 10/09/2050                            | USD    | 7.885.000                       | 7.350.010                  | 0,08                   |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2004-HYB6 'A3' 5,279% 20/11/2034         | USD    | 88.796                          | 83.780                     | 0,00                   | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-PC1 'B' 4,283% 10/07/2050                        | USD    | 685.000                         | 637.629                    | 0,01                   |
| Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026  | USD    | 6.000.000                       | 5.991.060                  | 0,06                   | COMM Mortgage Trust, FRN 'C' 4,502% 10/02/2047   | USD    | 2.407.000                       | 1.902.604                  | 0,02                   |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2018-B2 'A4' 4,009% 10/03/2051            | USD    | 2.680.000                       | 2.551.585                  | 0,03                   | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'C' 4,629% 10/08/2047                       | USD    | 3.184.100                       | 2.945.267                  | 0,03                   |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC33 'B' 4,574% 10/09/2058      | USD    | 685.000                         | 585.594                    | 0,01                   | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS5 'C' 4,599% 10/09/2047                       | USD    | 3.395.000                       | 3.079.141                  | 0,03                   |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2013-GC17 'C' 5,069% 10/11/2046      | USD    | 949.837                         | 918.838                    | 0,01                   | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-COR1 'C' 4,326% 10/10/2049                       | USD    | 2.194.000                       | 1.739.041                  | 0,02                   |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC27 'C' 4,419% 10/02/2048      | USD    | 5.000.000                       | 4.625.163                  | 0,05                   | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-DC2 'C' 4,657% 10/02/2049                        | USD    | 3.575.000                       | 3.246.105                  | 0,03                   |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-P4 'C' 3,94% 10/07/2049         | USD    | 6.909.432                       | 5.898.615                  | 0,06                   | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR11 'D', 144A 4,463% 10/08/2050                 | USD    | 6.901.538                       | 6.183.245                  | 0,06                   |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2012-GC8 'D', 144A 4,942% 10/09/2045 | USD    | 1.050.000                       | 725.849                    | 0,01                   | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR8 'D', 144A 3,599% 10/06/2046                  | USD    | 750.000                         | 682.792                    | 0,01                   |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2014-GC25 'D', 144A 3,548% 10/10/2047     | USD    | 6.000.000                       | 4.774.063                  | 0,05                   | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR18 'D', 144A 4,734% 15/07/2047                 | USD    | 1.800.000                       | 1.626.760                  | 0,02                   |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC29 'D', 144A 3,11% 10/04/2048      | USD    | 18.500.000                      | 15.032.049                 | 0,16                   | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'D', 144A 4,629% 10/08/2047                 | USD    | 19.589.000                      | 16.807.548                 | 0,18                   |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2012-GC8 'D', 144A 4,942% 10/09/2045 | USD    | 1.050.000                       | 725.849                    | 0,01                   | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR21 'D', 144A 3,916% 10/12/2047                 | USD    | 3.765.000                       | 3.210.685                  | 0,03                   |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2014-GC25 'D', 144A 3,548% 10/10/2047     | USD    | 6.000.000                       | 4.774.063                  | 0,05                   | COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC15 'D', 144A 3,74% 10/04/2047                  | USD    | 5.750.000                       | 5.027.307                  | 0,05                   |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, Series 2015-GC29 'D', 144A 3,11% 10/04/2048      | USD    | 18.500.000                      | 15.032.049                 | 0,16                   | COMM Mortgage Trust, Series 2014-LC17 'D', 144A 3,687% 10/10/2047                      | USD    | 40.320.000                      | 35.736.874                 | 0,37                   |
| Citigroup Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-GC31 'D' 4,034% 10/06/2048      | USD    | 7.800.000                       | 5.712.381                  | 0,06                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-UBS2 'D', 144A 4,965% 10/03/2047   | USD    | 1.490.000                       | 1.196.954                  | 0,01                   | CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'B' 4,101% 15/08/2048                                     | USD    | 13.146.623                      | 11.572.392                 | 0,12                   |
| COMM Mortgage Trust, Series 2014-UBS5 'D', 144A 3,495% 10/09/2047  | USD    | 8.405.000                       | 5.330.428                  | 0,06                   | CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-CX11 'C' 4,822% 15/04/2051                   | USD    | 4.000.000                       | 3.340.198                  | 0,04                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR22 'D', 144A 4,067% 10/03/2048   | USD    | 16.066.000                      | 12.717.364                 | 0,13                   | CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C5 'D', 144A 3,643% 15/11/2048               | USD    | 750.000                         | 585.803                    | 0,01                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR23 'D' 4,287% 10/05/2048   | USD    | 6.998.000                       | 5.771.030                  | 0,06                   | CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'D', 144A 3,22% 15/08/2051                                | USD    | 3.500.000                       | 2.189.664                  | 0,02                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR24 'D' 3,463% 10/08/2048   | USD    | 2.500.000                       | 2.026.190                  | 0,02                   | CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C4 'E' 3,555% 15/11/2048                     | USD    | 5.000.000                       | 3.974.295                  | 0,04                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR25 'D' 3,766% 10/08/2048   | USD    | 3.172.000                       | 2.608.293                  | 0,03                   | CSC Holdings LLC, 144A 5,375% 01/02/2028   | USD    | 1.600.000                       | 1.417.880                  | 0,01                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR26 'D' 3,465% 10/10/2048   | USD    | 11.750.000                      | 7.756.050                  | 0,08                   | CSC Holdings LLC, 144A 6,5% 01/02/2029   | USD    | 29.304.000                      | 25.955.725                 | 0,27                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-CR27 'D', 144A 3,449% 10/10/2048   | USD    | 8.400.000                       | 6.885.740                  | 0,07                   | CSC Holdings LLC, 144A 5,75% 15/01/2030  | USD    | 6.030.000                       | 3.685.680                  | 0,04                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC21 'D' 4,322% 10/07/2048   | USD    | 9.300.000                       | 7.948.949                  | 0,08                   | CSC Holdings LLC 5,25% 01/06/2024  | USD    | 526.000                         | 513.411                    | 0,01                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC23 'D', 144A 3,546% 10/10/2048   | USD    | 3.500.000                       | 2.948.052                  | 0,03                   | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-4 '2A5' 5,5% 25/06/2035 | USD    | 23.298                          | 16.171                     | 0,00                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-COR3 'D', 144A 2,809% 10/05/2051   | USD    | 16.250.000                      | 8.699.756                  | 0,09                   | CWABS, Inc. Asset-Backed Certificates Trust, FRN, Series 2004-4 'MI' 6,19% 25/07/2034          | USD    | 510.399                         | 508.468                    | 0,01                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2010-C1 'E', 144A 5,792% 10/07/2046   | USD    | 7.496.000                       | 6.268.476                  | 0,07                   | DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030   | USD    | 2.455.000                       | 2.158.891                  | 0,02                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2013-CR13 'E', 144A 4,991% 10/11/2046   | USD    | 3.500.000                       | 1.588.785                  | 0,02                   | DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031  | USD    | 17.364.000                      | 14.303.950                 | 0,15                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2014-CR19 'E', 144A 4,129% 10/08/2047   | USD    | 12.500.000                      | 10.119.194                 | 0,11                   | DB Master Finance LLC 'A23', 144A 4,352% 20/05/2049  | USD    | 3.064.000                       | 2.961.128                  | 0,03                   |
| COMM Mortgage Trust, Series 2015-LC21 'E', 144A 3,25% 10/07/2048   | USD    | 5.000.000                       | 3.642.482                  | 0,04                   | DBGS Mortgage Trust, Series 2018-C1 'A4' 4,466% 15/10/2051                                     | USD    | 3.097.500                       | 2.923.185                  | 0,03                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC23 'E', 144A 3,546% 10/10/2048   | USD    | 6.022.000                       | 4.785.581                  | 0,05                   | DBGS Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C1 'D', 144A 2,898% 15/10/2051                           | USD    | 3.318.000                       | 1.846.684                  | 0,02                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-CR28 'E', 144A 4,105% 10/02/2049   | USD    | 4.550.000                       | 3.256.339                  | 0,03                   | DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C3 'D', 144A 3,48% 10/08/2049                           | USD    | 10.448.000                      | 6.937.908                  | 0,07                   |
| COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2016-COR1 'XB', 144A 0,429% 10/10/2049                                    | USD    | 24.000.000                      | 240.535                    | 0,00                   | DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C6 'D', 144A 3,185% 10/06/2050                          | USD    | 5.200.000                       | 3.159.217                  | 0,03                   |
| COMM Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2017-COR2 'XB', 144A 0,382% 10/09/2050                                    | USD    | 43.533.000                      | 565.855                    | 0,01                   | DBJPM Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C3 'E', 144A 4,23% 10/08/2049                           | USD    | 1.250.000                       | 768.584                    | 0,01                   |
| CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025   | USD    | 1.358.000                       | 1.116.303                  | 0,01                   | Dell International LLC 8,35% 15/07/2046  | USD    | 13.000                          | 17.163                     | 0,00                   |
| CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026  | USD    | 14.000.000                      | 12.348.168                 | 0,13                   | Directv Financing LLC, 144A 5,875% 15/08/2027  | USD    | 18.992.000                      | 17.828.394                 | 0,19                   |
| CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027   | USD    | 13.108.000                      | 6.795.318                  | 0,07                   | Discovery Communications LLC 4,95% 15/05/2042  | USD    | 3.450.000                       | 2.859.764                  | 0,03                   |
| CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029   | USD    | 9.021.000                       | 6.067.534                  | 0,06                   | DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026  | USD    | 7.333.000                       | 6.320.129                  | 0,07                   |
| Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026   | USD    | 11.025.000                      | 10.987.609                 | 0,12                   | DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024   | USD    | 66.369.000                      | 62.426.011                 | 0,65                   |
| Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027   | USD    | 7.078.000                       | 6.578.391                  | 0,07                   | DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026  | USD    | 23.559.000                      | 16.221.078                 | 0,17                   |
| Community Health Systems, Inc., 144A 6% 15/01/2029   | USD    | 7.526.000                       | 6.782.958                  | 0,07                   | DISH Network Corp., 144A 11,75% 15/11/2027   | USD    | 15.290.000                      | 15.998.523                 | 0,17                   |
| Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031  | USD    | 4.510.000                       | 3.574.987                  | 0,04                   | Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2018-1A 'A2', 144A 4,116% 25/07/2048                  | USD    | 5.728.500                       | 5.579.329                  | 0,06                   |
| Comstock Resources, Inc., 144A 6,75% 01/03/2029  | USD    | 10.883.000                      | 9.980.331                  | 0,10                   | Domino's Pizza Master Issuer LLC, Series 2021-1A 'A2', 144A 3,151% 25/04/2051                  | USD    | 8.580.000                       | 7.378.014                  | 0,08                   |
| Comstock Resources, Inc., 144A 5,875% 15/01/2030   | USD    | 3.891.000                       | 3.376.122                  | 0,04                   | Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A 6,625% 15/10/2029  | USD    | 4.690.000                       | 4.228.038                  | 0,04                   |
| Connecticut Avenue Securities Trust, FRN, Series 2018-R07 '1B1', 144A 9,802% 25/04/2031                        | USD    | 28.874.000                      | 30.948.684                 | 0,32                   | Driven Brands Funding Llc 'A2', 144A 2,791% 20/10/2051   | USD    | 21.511.700                      | 18.459.919                 | 0,19                   |
| Connecticut Avenue Securities Trust, FRN '1M2', 144A 7,837% 25/10/2043   | USD    | 2.500.000                       | 2.560.882                  | 0,03                   | Driven Brands Funding LLC, Series 2018-1A 'A2', 144A 4,739% 20/04/2048                         | USD    | 3.978.450                       | 3.901.170                  | 0,04                   |
| Consumer Loan Underlying Bond Club Certificate Issuer Trust I, FRN, Series 2020-9 'PT', 144A 8,703% 15/04/2045 | USD    | 963.974                         | 918.152                    | 0,01                   | Driven Brands Funding LLC, Series 2019-1A 'A2', 144A 4,641% 20/04/2049                         | USD    | 6.650.355                       | 6.442.687                  | 0,07                   |
| Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 13,5% 31/03/2027  | USD    | 2.881.183                       | 3.120.099                  | 0,03                   | Driven Brands Funding LLC, Series 2020-1A 'A2', 144A 3,786% 20/07/2050                         | USD    | 9.442.800                       | 8.724.471                  | 0,09                   |
| Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A 5,625% 15/05/2027   | USD    | 524.527                         | 394.494                    | 0,00                   | Driven Brands Funding LLC, Series 2020-2A 'A2', 144A 3,237% 20/01/2051                         | USD    | 6.807.500                       | 6.091.779                  | 0,06                   |
| Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026   | USD    | 1.470.000                       | 1.446.942                  | 0,02                   | DRIVEN BRANDS FUNDING LLC 'A2', 144A 7,393% 20/10/2052   | USD    | 20.790.000                      | 21.628.251                 | 0,23                   |
| Coty, Inc., 144A 4,75% 15/01/2029  | USD    | 250.000                         | 238.892                    | 0,00                   | DT Midstream, Inc., 144A 4,125% 15/06/2029   | USD    | 7.921.000                       | 7.297.003                  | 0,08                   |
| County of Sarasota 3,72% 01/10/2047  | USD    | 160.000                         | 128.048                    | 0,00                   | DT Midstream, Inc., 144A 4,375% 15/06/2031   | USD    | 3.962.000                       | 3.573.541                  | 0,04                   |
| Crescent Energy Finance LLC, 144A 9,25% 15/02/2028   | USD    | 5.545.000                       | 5.807.805                  | 0,06                   | Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,775% 07/01/2032  | USD    | 5.670.000                       | 4.543.928                  | 0,05                   |
| CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN 'A5' 4,033% 15/04/2051  | USD    | 13.230.000                      | 12.543.478                 | 0,13                   | Dycom Industries, Inc., 144A 4,5% 15/04/2029   | USD    | 5.224.000                       | 4.812.244                  | 0,05                   |
| CSAIL Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C2 'B' 4,208% 15/06/2057                                     | USD    | 13.500.000                      | 12.298.373                 | 0,13                   | Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5% 01/06/2028   | USD    | 13.400.000                      | 13.163.490                 | 0,14                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125% 01/04/2029   | USD    | 5.382.000                       | 4.904.240                  | 0,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Element Solutions, Inc., 144A 3,875% 01/09/2028  | USD    | 10.840.000                      | 9.980.031                  | 0,10                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A 6,625% 15/12/2030  | USD    | 12.230.000                      | 12.537.972                 | 0,13                   |

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                                      | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Emergent BioSolutions, Inc., 144A 3,875% 15/08/2028            | USD    | 3.209.000                       | 1.316.380                  | 0,01                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4681 'SD' 0,697% 15/05/2047   | USD    | 174.222                         | 24.217                     | 0,00                   |
| Encino Acquisition Partners Holdings LLC, 144A 8,5% 01/05/2028 | USD    | 8.425.000                       | 8.303.864                  | 0,09                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4919 'SH' 0,548% 25/09/2049   | USD    | 4.460.698                       | 437.055                    | 0,00                   |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75% 15/06/2028                | USD    | 13.671.000                      | 12.737.818                 | 0,13                   | FHLMC, IO, FRN, Series 4932 'SK' 0,548% 25/11/2049   | USD    | 6.640.245                       | 565.767                    | 0,01                   |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/03/2029               | USD    | 8.348.000                       | 7.514.410                  | 0,08                   | FHLMC, IO, FRN, Series Q012 'X' 4,075% 25/09/2035    | USD    | 73.876.495                      | 13.198.501                 | 0,14                   |
| Energy Transfer LP, 144A 5,625% 01/05/2027                     | USD    | 6.795.000                       | 6.776.316                  | 0,07                   | FHLMC, IO, FRN, Series Q014 'X' 2,786% 25/10/2055    | USD    | 18.624.406                      | 2.471.846                  | 0,03                   |
| Energy Transfer LP, 144A 8% 01/04/2029                         | USD    | 6.542.000                       | 6.811.694                  | 0,07                   | FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X1' 0,284% 25/11/2027   | USD    | 37.350.555                      | 343.621                    | 0,00                   |
| Entegris Escrow Corp., 144A 4,75% 15/04/2029                   | USD    | 1.285.000                       | 1.244.286                  | 0,01                   | FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X1' 0,365% 25/12/2027   | USD    | 204.041.012                     | 2.645.637                  | 0,03                   |
| Entegris Escrow Corp., 144A 5,95% 15/06/2030                   | USD    | 3.570.000                       | 3.550.302                  | 0,04                   | FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,12% 25/07/2028                 | USD    | 146.769.516                     | 934.276                    | 0,01                   |
| Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028                         | USD    | 8.030.000                       | 7.635.638                  | 0,08                   | FHLMC, IO, FRN, Series K082 'X1' 0,013% 25/09/2028   | USD    | 218.101.689                     | 577.402                    | 0,01                   |
| Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029                         | USD    | 5.195.000                       | 4.698.718                  | 0,05                   | FHLMC, IO, FRN, Series K086 'X1' 0,242% 25/11/2028   | USD    | 161.977.707                     | 1.836.989                  | 0,02                   |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6% 01/07/2025                  | USD    | 2.530.000                       | 2.530.145                  | 0,03                   | FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,708% 25/02/2029                | USD    | 69.408.924                      | 2.199.354                  | 0,02                   |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6,5% 01/07/2027                | USD    | 1.335.000                       | 1.365.964                  | 0,01                   | FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,653% 25/09/2029                | USD    | 243.683.620                     | 7.579.730                  | 0,08                   |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/01/2031               | USD    | 6.913.000                       | 6.442.455                  | 0,07                   | FHLMC, IO, FRN, Series K103 'X1' 0,639% 25/11/2029   | USD    | 55.607.447                      | 1.734.797                  | 0,02                   |
| EquipmentShare.com, Inc., 144A 9% 15/05/2028                   | USD    | 8.212.000                       | 8.458.360                  | 0,09                   | FHLMC, IO, FRN, Series K104 'X1' 1,124% 25/01/2030   | USD    | 226.737.651                     | 12.109.060                 | 0,13                   |
| FHLMC 4% 01/07/2048  | USD    | 7.518.697                       | 7.256.839                  | 0,08                   | FHLMC, IO, FRN, Series K107 'X1' 1,592% 25/01/2030   | USD    | 69.470.715                      | 5.406.808                  | 0,06                   |
| FHLMC 'A1' 3,78% 25/01/2032                                    | USD    | 4.965.282                       | 4.803.199                  | 0,05                   | FHLMC, IO, FRN, Series K109 'X1' 1,579% 25/04/2030   | USD    | 58.368.372                      | 4.561.074                  | 0,05                   |
| FHLMC 'A1' 5,076% 25/07/2032                                   | USD    | 18.490.000                      | 19.190.202                 | 0,20                   | FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,696% 25/04/2030                | USD    | 13.806.905                      | 1.122.575                  | 0,01                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series 4955 'AS' 0,548% 25/02/2050             | USD    | 22.920.519                      | 2.830.565                  | 0,03                   | FHLMC, IO, FRN, Series K112 'X1' 1,433% 25/05/2030   | USD    | 124.838.079                     | 9.137.111                  | 0,10                   |
| FHLMC, IO, Series 5072 'B1' 3% 25/02/2051                      | USD    | 33.170.320                      | 5.408.825                  | 0,06                   | FHLMC, IO, FRN, Series K114 'X1' 1,115% 25/06/2030   | USD    | 95.882.398                      | 5.539.145                  | 0,06                   |
| FHLMC, Series 3756 'CB' 4,5% 15/11/2040                        | USD    | 15.736.503                      | 15.605.390                 | 0,16                   | FHLMC, IO, FRN, Series K115 'X1' 1,324% 25/06/2030   | USD    | 116.165.444                     | 7.836.591                  | 0,08                   |
| FHLMC, IO, Series 4550 'D1' 4% 15/03/2044                      | USD    | 62.824                          | 5.240                      | 0,00                   | FHLMC, IO, FRN, Series K116 'X1' 1,423% 25/07/2030   | USD    | 48.231.255                      | 3.468.705                  | 0,04                   |
| FHLMC, Series 4957 'DY' 4,5% 25/03/2050                        | USD    | 26.817.382                      | 26.135.389                 | 0,27                   | FHLMC, IO, FRN, Series K117 'X1' 1,233% 25/08/2030   | USD    | 177.111.403                     | 11.119.337                 | 0,12                   |
| FHLMC, IO, Series 5052 'E1' 3% 25/12/2050                      | USD    | 29.581.452                      | 4.852.213                  | 0,05                   | FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,929% 25/09/2030                | USD    | 36.683.278                      | 1.785.592                  | 0,02                   |
| FHLMC, IO, Series 4922 'G1' 3,5% 25/07/2049                    | USD    | 848.388                         | 137.006                    | 0,00                   | FHLMC, IO, FRN 'X1' 1,036% 25/10/2030                | USD    | 93.454.117                      | 5.026.589                  | 0,05                   |
| FHLMC 'GZ' 3% 25/09/2051                                       | USD    | 4.020.960                       | 2.721.409                  | 0,03                   | FHLMC, IO, FRN, Series K121 'X1' 1,022% 25/10/2030   | USD    | 85.040.911                      | 4.543.702                  | 0,05                   |
| FHLMC, Series 4661 'HA' 3% 15/05/2043                          | USD    | 5.614                           | 5.524                      | 0,00                   | FHLMC, IO, FRN, Series K123 'X1' 0,772% 25/12/2030   | USD    | 145.702.774                     | 6.092.270                  | 0,06                   |
| FHLMC, Series 4798 'HZ' 4% 15/05/2048                          | USD    | 24.777.799                      | 23.299.169                 | 0,24                   | FHLMC, IO, FRN, Series K124 'X1' 0,719% 25/12/2030   | USD    | 106.367.740                     | 4.240.882                  | 0,04                   |
| FHLMC 'J' 2,5% 25/05/2049                                      | USD    | 9.980.179                       | 8.733.535                  | 0,09                   | FHLMC, IO, FRN, Series K125 'X1' 0,582% 25/01/2031   | USD    | 150.431.953                     | 4.817.252                  | 0,05                   |
| FHLMC, IO, Series 4585 'J1' 4% 15/05/2045                      | USD    | 114.072                         | 15.512                     | 0,00                   | FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,3% 25/01/2031                  | USD    | 95.520.441                      | 1.666.335                  | 0,02                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series 4959 'JS' 0,598% 25/03/2050             | USD    | 26.118.238                      | 3.195.104                  | 0,03                   | FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,347% 25/09/2031                | USD    | 117.552.939                     | 2.615.000                  | 0,03                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series 4091 'KS' 1,097% 15/08/2042             | USD    | 1.520.246                       | 225.649                    | 0,00                   | FHLMC, IO, FRN, Series K-1515 'X1' 1,51% 25/02/2035  | USD    | 19.851.379                      | 2.231.142                  | 0,02                   |
| FHLMC 'KZ' 2,5% 25/10/2051                                     | USD    | 3.697.428                       | 2.337.328                  | 0,02                   | FHLMC, IO, FRN, Series K-1520 'X1' 0,471% 25/02/2036 | USD    | 164.608.788                     | 6.310.475                  | 0,07                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series 3914 'LS' 1,347% 15/08/2026             | USD    | 18.943                          | 239                        | 0,00                   | FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,44% 25/12/2032                 | USD    | 85.031.874                      | 2.952.154                  | 0,03                   |
| FHLMC, Series 4858 'LY' 4,5% 15/01/2049                        | USD    | 13.956.541                      | 13.355.571                 | 0,14                   | FHLMC, IO, FRN, Series K159 'X1' 0,119% 25/11/2033   | USD    | 48.338.645                      | 506.550                    | 0,01                   |
| FHLMC, IO, Series 4212 'M1' 3% 15/06/2033                      | USD    | 257.346                         | 26.208                     | 0,00                   | FHLMC, IO, FRN, Series K729 'X1' 0,339% 25/10/2024   | USD    | 25.991.132                      | 42.547                     | 0,00                   |
| FHLMC, IO, Series 4937 'M1' 4,5% 25/10/2049                    | USD    | 19.233.659                      | 3.759.109                  | 0,04                   | FHLMC, IO, FRN, Series K734 'X1' 0,645% 25/02/2026   | USD    | 50.726.838                      | 499.979                    | 0,01                   |
| FHLMC, IO, Series 5011 'M1' 3% 25/09/2050                      | USD    | 36.284.875                      | 5.711.751                  | 0,06                   | FHLMC, IO, FRN, Series K737 'X1' 0,631% 25/10/2026   | USD    | 145.837.890                     | 1.972.662                  | 0,02                   |
| FHLMC, Series 3743 'PB' 4,5% 15/10/2040                        | USD    | 7.437.209                       | 7.327.038                  | 0,08                   | FHLMC, IO, FRN, Series K738 'X1' 1,509% 25/01/2027   | USD    | 67.097.396                      | 2.440.493                  | 0,03                   |
| FHLMC, IO, Series 4749 'PI' 4% 15/03/2045                      | USD    | 662.525                         | 33.724                     | 0,00                   | FHLMC, IO, FRN, Series K739 'X1' 1,206% 25/09/2027   | USD    | 138.518.611                     | 4.736.575                  | 0,05                   |
| FHLMC, IO, Series 4910 'PI' 5% 25/07/2049                      | USD    | 790.423                         | 175.893                    | 0,00                   | FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,567% 25/12/2027                | USD    | 120.924.192                     | 2.220.035                  | 0,02                   |
| FHLMC, IO 'PI' 2,5% 25/05/2051                                 | USD    | 7.883.658                       | 906.487                    | 0,01                   | FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,776% 25/03/2028                | USD    | 104.748.918                     | 2.255.160                  | 0,02                   |
| FHLMC, IO 'PI' 2,5% 25/10/2051                                 | USD    | 7.659.686                       | 794.185                    | 0,01                   | FHLMC, IO, FRN 'X1' 0,674% 25/08/2028                | USD    | 133.328.802                     | 3.432.963                  | 0,04                   |
| FHLMC 'PZ' 2,5% 25/10/2051                                     | USD    | 5.290.041                       | 3.287.047                  | 0,03                   | FHLMC, IO, FRN, Series KC06 'X1' 0,882% 25/06/2026   | USD    | 98.348.265                      | 947.812                    | 0,01                   |
| FHLMC, IO, Series 4612 'Q1' 3,5% 15/05/2044                    | USD    | 85.253                          | 10.439                     | 0,00                   | FHLMC, IO, FRN, Series KG02 'X1' 1,02% 25/08/2029    | USD    | 171.629.027                     | 7.379.997                  | 0,08                   |
| FHLMC, IO 'Q1' 2,5% 25/10/2051                                 | USD    | 16.268.405                      | 1.625.075                  | 0,02                   | FHLMC, IO, FRN, Series KG05 'X1' 0,312% 25/01/2031   | USD    | 52.597.560                      | 951.763                    | 0,01                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series 277 'S6' 0,597% 15/09/2042              | USD    | 565.357                         | 56.373                     | 0,00                   | FHLMC, IO, FRN 'X3' 1,898% 25/12/2044                | USD    | 22.959.355                      | 1.119.094                  | 0,01                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series 342 'S7' 0,657% 15/02/2045              | USD    | 3.407.984                       | 410.402                    | 0,00                   | FHLMC, IO, FRN, Series K062 'X3' 2,079% 25/01/2045   | USD    | 36.962.053                      | 2.063.318                  | 0,02                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series 4694 'SA' 0,647% 15/06/2047             | USD    | 2.052.587                       | 252.641                    | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| FHLMC, IO, FRN, Series 4954 'SB' 0,598% 25/02/2050             | USD    | 10.272.147                      | 1.223.525                  | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |
| FHLMC, IO, FRN, Series 4746 'SC' 0,697% 15/01/2048             | USD    | 2.581.455                       | 369.423                    | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| FHLMC, IO, FRN, Series K064 'X3'<br>2,141% 25/05/2027                                | USD    | 29.105.000                      | 1.703.993                  | 0,02                   | FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series<br>2018-HQA1 'B1' 9,802% 25/09/2030     | USD    | 47.420.000                      | 51.362.916                 | 0,54                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K065 'X3'<br>2,185% 25/07/2045                                | USD    | 26.000.000                      | 1.711.276                  | 0,02                   | FHLMC Stacr Trust, FRN, Series<br>2018-HQA2 'B1', 144A 9,702%<br>25/10/2048 | USD    | 5.330.000                       | 5.808.493                  | 0,06                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K066 'X3'<br>2,164% 25/08/2045                                | USD    | 48.643.000                      | 3.350.296                  | 0,04                   | FHLMC STACR Trust, FRN 'B1', 144A<br>9,152% 25/12/2030                      | USD    | 4.000.000                       | 4.246.770                  | 0,04                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K067 'X3'<br>2,114% 25/09/2044                                | USD    | 95.056.554                      | 6.492.648                  | 0,07                   | First Student Bidco, Inc., 144A 4%<br>31/07/2029                            | USD    | 3.735.000                       | 3.257.256                  | 0,03                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K068 'X3'<br>2,058% 25/10/2044                                | USD    | 130.666.047                     | 8.843.439                  | 0,09                   | FNMA 4,62% 01/07/2028   | USD    | 24.700.000                      | 24.556.329                 | 0,26                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K070 'X3'<br>2,041% 25/12/2044                                | USD    | 30.355.000                      | 2.019.834                  | 0,02                   | FNMA 4,79% 01/10/2028   | USD    | 10.416.000                      | 10.590.601                 | 0,11                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K071 'X3' 2,01%<br>25/11/2045                                 | USD    | 26.837.467                      | 1.860.392                  | 0,02                   | FNMA 4,78% 01/11/2029   | USD    | 25.000.000                      | 24.984.420                 | 0,26                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K072 'X3'<br>2,14% 25/12/2045                                 | USD    | 66.610.000                      | 4.952.320                  | 0,05                   | FNMA 5,06% 01/09/2030   | USD    | 1.770.000                       | 1.803.716                  | 0,02                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K075 'X3'<br>2,131% 25/05/2028                                | USD    | 10.341.000                      | 783.451                    | 0,01                   | FNMA 4,97% 01/10/2030   | USD    | 2.312.000                       | 2.396.338                  | 0,03                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K077 'X3'<br>2,229% 25/05/2028                                | USD    | 54.906.809                      | 4.527.379                  | 0,05                   | FNMA 1,69% 01/10/2031   | USD    | 11.702.249                      | 9.798.858                  | 0,10                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K078 'X3'<br>2,212% 25/06/2046                                | USD    | 19.400.000                      | 1.612.251                  | 0,02                   | FNMA 1,72% 01/10/2031   | USD    | 2.260.000                       | 1.849.320                  | 0,02                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K079 'X3'<br>2,255% 25/07/2046                                | USD    | 8.686.000                       | 740.332                    | 0,01                   | FNMA 2,165% 01/02/2032  | USD    | 6.900.000                       | 5.760.193                  | 0,06                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K081 'X3'<br>2,235% 25/09/2046                                | USD    | 38.491.560                      | 3.449.871                  | 0,04                   | FNMA 4,9% 01/10/2032  | USD    | 3.049.000                       | 3.151.917                  | 0,03                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K082 'X3'<br>2,214% 25/10/2046                                | USD    | 81.550.453                      | 7.476.073                  | 0,08                   | FNMA 4,38% 01/04/2033   | USD    | 3.700.000                       | 3.678.046                  | 0,04                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K083 'X3'<br>2,292% 25/11/2046                                | USD    | 35.000.000                      | 3.285.786                  | 0,03                   | FNMA 4,89% 01/04/2033   | USD    | 5.439.678                       | 5.605.477                  | 0,06                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K084 'X3'<br>2,243% 25/11/2028                                | USD    | 37.090.000                      | 3.468.401                  | 0,04                   | FNMA 4,22% 01/05/2033   | USD    | 922.649                         | 909.029                    | 0,01                   |
| FHLMC, IO, FRN 'X3' 2,314%<br>25/12/2045   | USD    | 14.383.985                      | 1.332.941                  | 0,01                   | FNMA 4,4% 01/06/2033  | USD    | 6.867.872                       | 6.892.323                  | 0,07                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K724 'X3'<br>2,843% 25/12/2044                                | USD    | 1.633.114                       | 469                        | 0,00                   | FNMA 4,39% 01/07/2033   | USD    | 5.100.000                       | 5.105.693                  | 0,05                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K727 'X3'<br>2,007% 25/10/2044                                | USD    | 16.999.999                      | 182.871                    | 0,00                   | FNMA 4,52% 01/07/2033   | USD    | 23.831.800                      | 23.916.769                 | 0,25                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K730 'X3'<br>2,033% 25/02/2045                                | USD    | 100.000.000                     | 2.039.630                  | 0,02                   | FNMA 4,58% 01/07/2033   | USD    | 2.300.000                       | 2.335.525                  | 0,02                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series K731 'X3'<br>2,107% 25/05/2025                                | USD    | 7.470.000                       | 189.925                    | 0,00                   | FNMA 4,69% 01/07/2033   | USD    | 12.806.000                      | 13.121.921                 | 0,14                   |
| FHLMC 'Z' 2,5% 25/05/2051  | USD    | 2.937.476                       | 1.680.177                  | 0,02                   | FNMA 4,65% 01/08/2033   | USD    | 4.378.640                       | 4.478.332                  | 0,05                   |
| FHLMC, Series 4824 'ZA' 4,5%<br>15/08/2048   | USD    | 7.293.527                       | 7.095.785                  | 0,07                   | FNMA 5,06% 01/11/2033   | USD    | 4.353.000                       | 4.568.322                  | 0,05                   |
| FHLMC 'ZB' 3% 25/10/2051   | USD    | 2.447.431                       | 1.654.608                  | 0,02                   | FNMA 1,97% 01/01/2034   | USD    | 3.786.000                       | 3.057.686                  | 0,03                   |
| FHLMC 'ZH' 3% 25/03/2050   | USD    | 3.703.905                       | 2.562.994                  | 0,03                   | FNMA 4,94% 01/11/2034   | USD    | 5.500.000                       | 5.689.647                  | 0,06                   |
| FHLMC 'ZN' 3% 25/10/2046   | USD    | 4.686.516                       | 3.162.361                  | 0,03                   | FNMA, IO, FRN, Series 413 '162' 4,5%<br>25/07/2042                          | USD    | 368.861                         | 60.781                     | 0,00                   |
| FHLMC 'ZQ' 2,5% 25/10/2051   | USD    | 14.816.348                      | 9.568.442                  | 0,10                   | FNMA, FRN, Series 2017-C01 '1B1'<br>11,202% 25/07/2029                      | USD    | 70.935.160                      | 80.137.834                 | 0,84                   |
| FHLMC C91816 3,5% 01/03/2035   | USD    | 1.943.126                       | 1.864.871                  | 0,02                   | FNMA, FRN, Series 2017-C03 '1B1'<br>10,302% 25/10/2029                      | USD    | 16.099.000                      | 17.566.973                 | 0,18                   |
| FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN<br>'AX' 1,878% 27/10/2028                     | USD    | 196.800.000                     | 13.069.035                 | 0,14                   | FNMA, FRN, Series 2017-C05 '1B1'<br>9,052% 25/01/2030                       | USD    | 28.855.000                      | 30.421.411                 | 0,32                   |
| FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN<br>'BX' 2,441% 27/12/2028                     | USD    | 27.623.911                      | 1.943.991                  | 0,02                   | FNMA, FRN, Series 2017-C06 '1B1'<br>9,602% 25/02/2030                       | USD    | 23.797.596                      | 25.443.866                 | 0,27                   |
| FHLMC Multiclass Certificates, IO,<br>Series 2020-RR05 'X' 2,013%<br>27/01/2029      | USD    | 68.119.000                      | 5.708.069                  | 0,06                   | FNMA, FRN, Series 2017-C07 '1B1'<br>9,452% 25/05/2030                       | USD    | 9.120.000                       | 9.805.259                  | 0,10                   |
| FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN<br>'X' 2,101% 27/10/2027                      | USD    | 103.000.000                     | 6.468.920                  | 0,07                   | FNMA, FRN, Series 2018-C01 '1B1'<br>9,002% 25/07/2030                       | USD    | 14.935.000                      | 15.968.908                 | 0,17                   |
| FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN,<br>Series 2020-RR14 'X' 2,126%<br>27/03/2034 | USD    | 80.000.000                      | 12.008.752                 | 0,13                   | FNMA, FRN '1B1' 9,202% 25/10/2030   | USD    | 25.506.600                      | 27.413.700                 | 0,29                   |
| FHLMC Multiclass Certificates, IO, FRN<br>'X' 0,959% 27/10/2034                      | USD    | 45.100.000                      | 3.408.396                  | 0,04                   | FNMA, FRN, Series 2018-C05 '1B1'<br>9,702% 25/01/2031                       | USD    | 5.760.000                       | 6.254.766                  | 0,07                   |
| FHLMC Pool 4,4% 01/05/2028   | USD    | 19.900.000                      | 19.619.204                 | 0,21                   | FNMA, FRN, Series 2018-C06 '1B1'<br>9,202% 25/03/2031                       | USD    | 25.075.500                      | 26.908.083                 | 0,28                   |
| FHLMC Pool 4,93% 01/06/2028  | USD    | 8.640.000                       | 8.644.318                  | 0,09                   | FNMA, FRN, Series 2015-C03 '1M2'<br>10,452% 25/07/2025                      | USD    | 778.131                         | 820.580                    | 0,01                   |
| FHLMC Pool 4,94% 01/09/2028  | USD    | 5.976.000                       | 6.002.143                  | 0,06                   | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M4 '1X2'<br>0,74% 25/02/2028                     | USD    | 12.521.163                      | 314.444                    | 0,00                   |
| FHLMC Pool 3,99% 01/07/2030  | USD    | 33.100.000                      | 31.991.009                 | 0,34                   | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M4 '1X3'<br>1,02% 25/02/2028                     | USD    | 67.240.434                      | 2.271.745                  | 0,02                   |
| FHLMC Pool 2,5% 01/04/2032   | USD    | 9.500.000                       | 8.156.994                  | 0,09                   | FNMA, FRN, Series 2017-C02 '2B1'<br>10,952% 25/09/2029                      | USD    | 68.790.000                      | 76.963.201                 | 0,81                   |
| FHLMC Pool 3,55% 01/10/2032  | USD    | 5.805.000                       | 5.415.376                  | 0,06                   | FNMA, FRN, Series 2017-C06 '2B1'<br>9,902% 25/02/2030                       | USD    | 11.106.000                      | 12.039.559                 | 0,13                   |
| FHLMC Pool 3,95% 01/10/2032  | USD    | 8.290.000                       | 7.777.528                  | 0,08                   | FNMA, FRN, Series 2018-C04 '2B1'<br>9,952% 25/12/2030                       | USD    | 12.750.000                      | 13.951.320                 | 0,15                   |
| FHLMC Pool 3,95% 01/10/2032  | USD    | 9.819.000                       | 9.211.956                  | 0,10                   | FNMA, FRN, Series 2018-C06 '2B1'<br>9,552% 25/03/2031                       | USD    | 7.140.000                       | 7.754.034                  | 0,08                   |
| FHLMC Pool 3,8% 01/11/2032   | USD    | 7.900.000                       | 7.351.493                  | 0,08                   | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M4 '2X2'<br>0,061% 25/02/2030                    | USD    | 352.114.500                     | 1.547.649                  | 0,02                   |
| FHLMC Pool 4,35% 01/11/2032  | USD    | 8.382.000                       | 8.047.052                  | 0,08                   | FNMA, IO, FRN '2XA' 1,143%<br>25/03/2031                                    | USD    | 24.818.290                      | 1.408.463                  | 0,01                   |
| FHLMC Pool 4,75% 01/11/2032  | USD    | 9.627.671                       | 9.408.439                  | 0,10                   | FNMA, IO, Series 421 '7' 3,5%<br>25/05/2030                                 | USD    | 15.306                          | 673                        | 0,00                   |
| FHLMC Pool 4,45% 01/12/2032  | USD    | 2.300.000                       | 2.259.712                  | 0,02                   | FNMA, IO, Series 2012-67 'AI' 4,5%<br>25/07/2027                            | USD    | 493.526                         | 7.700                      | 0,00                   |
| FHLMC Pool 4,6% 01/01/2033   | USD    | 4.676.000                       | 4.534.829                  | 0,05                   | FNMA, IO, Series 2013-55 'AI' 3%<br>25/06/2033                              | USD    | 726.013                         | 69.158                     | 0,00                   |
| FHLMC Pool 4,6% 01/01/2033   | USD    | 8.000.000                       | 7.769.734                  | 0,08                   | FNMA, IO, FRN, Series 2019-61 'AS'<br>0,548% 25/11/2049                     | USD    | 19.940.209                      | 2.193.902                  | 0,02                   |
| FHLMC Pool 4,9% 01/01/2033   | USD    | 2.248.000                       | 2.206.869                  | 0,02                   | FNMA, IO, Series 2016-68 'BI' 3%<br>25/10/2031                              | USD    | 411.151                         | 27.892                     | 0,00                   |
| FHLMC Pool 3,96% 01/09/2053  | USD    | 5.794.916                       | 5.176.417                  | 0,05                   | FNMA, IO, FRN, Series 2019-74 'BS'<br>0,498% 25/12/2059                     | USD    | 7.092.833                       | 925.975                    | 0,01                   |
| FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series<br>2017-DNA2 'B1' 10,602% 25/10/2029             | USD    | 20.210.000                      | 22.102.889                 | 0,23                   | FNMA, IO, Series 421 'C3' 4%<br>25/07/2030                                  | USD    | 112.411                         | 7.106                      | 0,00                   |
| FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series<br>2017-DNA3 'B1' 9,902% 25/03/2030              | USD    | 15.327.047                      | 16.540.057                 | 0,17                   | FNMA, IO, FRN, Series 2019-37 'CS'<br>0,598% 25/07/2049                     | USD    | 1.778.431                       | 217.775                    | 0,00                   |
| FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series<br>2017-HQA1 'B1' 10,452% 25/08/2029             | USD    | 1.165.000                       | 1.265.308                  | 0,01                   | FNMA, IO 'DI' 3,5% 25/01/2036   | USD    | 13.496.776                      | 1.623.302                  | 0,02                   |
| FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series<br>2017-HQA2 'B1' 10,202% 25/12/2029             | USD    | 2.500.000                       | 2.709.744                  | 0,03                   | FNMA, IO, FRN, Series 2016-95 'ES'<br>0,548% 25/12/2046                     | USD    | 956.976                         | 133.563                    | 0,00                   |
| FHLMC STACR Debt Notes, FRN, Series<br>2017-HQA3 'B1' 9,902% 25/04/2030              | USD    | 5.000.000                       | 5.408.401                  | 0,06                   | FNMA, IO, FRN, Series 2012-93 'FS'<br>0,698% 25/09/2032                     | USD    | 1.217.419                       | 97.958                     | 0,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA 'GZ' 3% 25/07/2051   | USD    | 1.326.250                       | 877.267                    | 0,01                   |

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| FNMA, Series 2015-66 'HA' 3%<br>25/01/2045               | USD    | 14.115                          | 12.821                     | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M31 'X1'<br>0,849% 25/10/2032                       | USD    | 179.145.518                     | 4.387.793                  | 0,05                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2012-133 'HS'<br>0,698% 25/12/2042 | USD    | 128.714                         | 13.766                     | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M47 'X1'<br>0,615% 25/10/2032                       | USD    | 60.824.305                      | 1.312.084                  | 0,01                   |
| FNMA, IO, Series 2020-100 'IA' 3%<br>25/01/2051          | USD    | 86.945.041                      | 14.224.383                 | 0,15                   | FNMA, IO, FRN, Series 2015-M1 'X2'<br>0,503% 25/09/2024                        | USD    | 29.105.536                      | 49.867                     | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2017-66 'JS'<br>0,648% 25/09/2057  | USD    | 5.241.885                       | 735.429                    | 0,01                   | FNMA, IO, FRN, Series 2016-M12 'X2'<br>0,027% 25/09/2026                       | USD    | 64.765.344                      | 27.169                     | 0,00                   |
| FNMA, IO, Series 2016-6 'KI' 4%<br>25/02/2044            | USD    | 95.632                          | 13.245                     | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2016-M4 'X2'<br>2,677% 25/01/2039                        | USD    | 9.605.724                       | 52.042                     | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2018-83 'KS'<br>0,698% 25/11/2048  | USD    | 9.170.790                       | 1.047.334                  | 0,01                   | FNMA, IO, FRN, Series 2019-M19 'X2'<br>0,635% 25/09/2029                       | USD    | 77.775.876                      | 2.175.928                  | 0,02                   |
| FNMA, Series 2005-117 'LD' 5,5%<br>25/01/2036            | USD    | 8.830.214                       | 8.933.821                  | 0,09                   | FNMA, IO, FRN, Series 2019-M21 'X2'<br>1,281% 25/02/2031                       | USD    | 28.803.963                      | 1.504.437                  | 0,02                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2006-42 'LI'<br>1,108% 25/06/2036  | USD    | 746.806                         | 74.361                     | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X2'<br>0,033% 25/12/2029                       | USD    | 132.498.415                     | 381.993                    | 0,00                   |
| FNMA, IO, Series 2016-43 'MI' 4%<br>25/10/2045           | USD    | 97.257                          | 16.856                     | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2019-M32 'X2'<br>1,1% 25/10/2029                         | USD    | 97.399.877                      | 4.548.711                  | 0,05                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2011-87 'MS'<br>1,048% 25/09/2041  | USD    | 6.325.100                       | 853.504                    | 0,01                   | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M39 'X2'<br>1,547% 25/08/2031                       | USD    | 101.149.105                     | 6.053.663                  | 0,06                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2013-118 'MS'<br>0,598% 25/12/2043 | USD    | 1.273.070                       | 139.879                    | 0,00                   | FNMA, IO, FRN 'X2' 0,206%<br>25/01/2032  | USD    | 119.932.279                     | 1.579.424                  | 0,02                   |
| FNMA, Series 2010-139 'NB' 4,5%<br>25/12/2040            | USD    | 3.000.000                       | 2.960.599                  | 0,03                   | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X3'<br>1,296% 25/11/2028                       | USD    | 157.002.305                     | 6.767.584                  | 0,07                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2017-97 'NS'<br>0,748% 25/12/2047  | USD    | 23.842.452                      | 3.029.467                  | 0,03                   | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M26 'X3'<br>1,73% 25/01/2028                        | USD    | 18.173.812                      | 748.748                    | 0,01                   |
| FNMA, IO, Series 2019-32 'PI' 5%<br>25/10/2048           | USD    | 367.427                         | 75.592                     | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X4'<br>0,953% 25/08/2028                       | USD    | 28.165.723                      | 398.553                    | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2014-25 'PS'<br>0,648% 25/05/2044  | USD    | 931.680                         | 89.471                     | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X5'<br>0,347% 25/05/2033                       | USD    | 130.734.106                     | 2.218.153                  | 0,02                   |
| FNMA, IO, Series 2019-47 'QI' 4,5%<br>25/06/2049         | USD    | 799.135                         | 155.134                    | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X5'<br>1,426% 25/11/2028                       | USD    | 199.338.687                     | 9.439.444                  | 0,10                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 412 'S2' 0,548%<br>25/08/2042      | USD    | 9.647.338                       | 961.357                    | 0,01                   | FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X6'<br>0,236% 25/07/2029                       | USD    | 19.396.324                      | 54.034                     | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2017-16 'SA'<br>0,598% 25/03/2047  | USD    | 10.761.176                      | 1.417.381                  | 0,01                   | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X6'<br>1,381% 25/08/2028                       | USD    | 100.041.533                     | 4.641.527                  | 0,05                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2017-70 'SA'<br>0,698% 25/09/2047  | USD    | 1.099.556                       | 141.141                    | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X7'<br>1,711% 25/11/2027                       | USD    | 14.723.293                      | 676.014                    | 0,01                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2017-75 'SA'<br>0,648% 25/09/2057  | USD    | 9.147.638                       | 1.331.029                  | 0,01                   | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M21 'XA'<br>1,03% 25/03/2032                        | USD    | 102.816.542                     | 6.303.291                  | 0,07                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2017-6 'SB'<br>0,598% 25/02/2047   | USD    | 25.203                          | 2.954                      | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2019-M28 'XA2'<br>0,407% 25/02/2030                      | USD    | 15.004.763                      | 265.581                    | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2017-112 'SC'<br>0,698% 25/01/2048 | USD    | 1.370.953                       | 183.189                    | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2019-M28 'XA3'<br>0,793% 25/02/2030                      | USD    | 27.146.163                      | 898.904                    | 0,01                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2011-79 'SD'<br>0,448% 25/08/2041  | USD    | 1.468.551                       | 151.158                    | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2019-M28<br>'XAV3' 1,145% 25/02/2027                     | USD    | 27.185.881                      | 512.911                    | 0,01                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2012-130 'SD'<br>0% 25/12/2042     | USD    | 27.414.623                      | 1.776.207                  | 0,02                   | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M6 'XD'<br>1,053% 25/02/2030                        | USD    | 6.066.920                       | 181.354                    | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2017-90 'SP'<br>0,698% 25/11/2047  | USD    | 1.129.728                       | 145.183                    | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2020-M6 'XL'<br>1,078% 25/11/2049                        | USD    | 31.232.029                      | 1.872.288                  | 0,02                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2016-56 'ST'<br>0,548% 25/08/2046  | USD    | 2.879.080                       | 363.133                    | 0,00                   | FNMA, Series 2012-6 'ZE' 4%<br>25/02/2042                                      | USD    | 8.851.299                       | 8.475.340                  | 0,09                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2016-61 'ST'<br>0,548% 25/09/2046  | USD    | 76.087                          | 9.599                      | 0,00                   | FNMA ACES, FRN 'A2' 4,471%<br>25/03/2033                                       | USD    | 3.000.000                       | 3.021.054                  | 0,03                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2017-39 'ST'<br>0,648% 25/05/2047  | USD    | 345.758                         | 48.692                     | 0,00                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2015-K51 'B', 144A 3,951% 25/10/2048      | USD    | 4.835.000                       | 4.701.509                  | 0,05                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2017-50 'ST'<br>0,648% 25/07/2057  | USD    | 8.814.918                       | 1.243.965                  | 0,01                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2016-KF24 'B', 144A 10,445%<br>25/10/2026 | USD    | 44.305                          | 42.329                     | 0,00                   |
| FNMA 'T' 2,5% 25/09/2048                                 | USD    | 18.322.430                      | 16.093.195                 | 0,17                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-K725 'B', 144A 4,03%<br>25/02/2050   | USD    | 2.330.000                       | 2.314.969                  | 0,02                   |
| FNMA, FRN 'US' 0% 25/01/2043                             | USD    | 1.457.445                       | 1.189.418                  | 0,01                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF29 'B', 144A 8,995%<br>25/02/2024  | USD    | 117.022                         | 116.901                    | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2017-M8 'X'<br>0,091% 25/05/2027   | USD    | 51.713.574                      | 147.322                    | 0,00                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF33 'B', 144A 7,995%<br>25/06/2027  | USD    | 205.131                         | 190.976                    | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2018-M15 'X'<br>0,659% 25/01/2036  | USD    | 15.054.602                      | 457.845                    | 0,00                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF35 'B', 144A 8,195%<br>25/08/2024  | USD    | 92.616                          | 91.613                     | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2019-M12 'X'<br>0,56% 25/06/2029   | USD    | 119.187.217                     | 1.947.638                  | 0,02                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF37 'B', 144A 8,195%<br>25/06/2027  | USD    | 5.141.618                       | 4.917.068                  | 0,05                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2019-M27 'X'<br>0,819% 25/10/2049  | USD    | 43.340.010                      | 2.370.057                  | 0,02                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF38 'B', 144A 7,945%<br>25/09/2024  | USD    | 240.640                         | 236.835                    | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2019-M31 'X'<br>1,297% 25/09/2028  | USD    | 31.536.905                      | 1.450.262                  | 0,02                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF39 'B', 144A 7,945%<br>25/11/2024  | USD    | 2.414.942                       | 2.379.094                  | 0,03                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2020-M22 'X'<br>0,87% 25/03/2031   | USD    | 72.801.128                      | 2.873.905                  | 0,03                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF40 'B', 144A 8,145%<br>25/11/2027  | USD    | 474.996                         | 441.237                    | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2020-M33 'X'<br>1,997% 25/06/2028  | USD    | 134.749.641                     | 6.838.679                  | 0,07                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KF41 'B', 144A 7,945%<br>25/11/2024  | USD    | 206.747                         | 203.678                    | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2020-M37 'X'<br>1,027% 25/04/2032  | USD    | 324.419.085                     | 15.864.629                 | 0,17                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2017-KS09 'B', 144A 4,391%<br>25/10/2027  | USD    | 17.719.000                      | 15.793.473                 | 0,17                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2020-M7 'X'<br>1,023% 25/07/2030   | USD    | 123.076.427                     | 5.464.876                  | 0,06                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2018-K155 'B', 144A 4,166%<br>25/04/2033  | USD    | 2.768.500                       | 2.302.195                  | 0,02                   |
| FNMA, IO, FRN 'X' 0,687% 01/01/2031                      | USD    | 139.624.658                     | 3.084.323                  | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, IO, FRN, Series 2019-M30 'X1'<br>0,272% 25/11/2028 | USD    | 77.678.889                      | 732.380                    | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, IO, FRN, Series 2019-M31 'X1'<br>1,055% 25/04/2034 | USD    | 30.566.792                      | 2.055.843                  | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, IO, FRN, Series 2020-M10 'X1'<br>1,771% 25/12/2030 | USD    | 104.623.592                     | 7.774.433                  | 0,08                   |  |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, IO, FRN, Series 2020-M19 'X1'<br>0,427% 25/05/2030 | USD    | 125.520.644                     | 2.534.218                  | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, IO, FRN, Series 2020-M26 'X1'<br>0,5% 25/04/2032   | USD    | 136.267.110                     | 3.413.764                  | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, IO, FRN 'X1' 0,35% 25/02/2030                      | USD    | 36.283.564                      | 614.956                    | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K156 'B', 144A 4,07% 25/07/2036    | USD    | 8.127.835                       | 6.977.252                  | 0,07                   | FREMF Mortgage Trust, PO, Series 2018-K75 'D', 144A 0% 25/04/2051      | USD    | 33.652.281                      | 22.812.403                 | 0,24                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K157 'B', 144A 4,299% 25/08/2033   | USD    | 7.500.000                       | 6.596.281                  | 0,07                   | FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K156 'X2A', 144A 0,1% 25/07/2036 | USD    | 150.522.229                     | 921.482                    | 0,01                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K158 'B', 144A 4,271% 25/10/2033   | USD    | 10.205.000                      | 8.969.438                  | 0,09                   | FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K159 'X2A', 144A 0,1% 25/11/2033 | USD    | 258.043.043                     | 1.497.063                  | 0,02                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,369% 25/11/2033                     | USD    | 3.500.000                       | 2.884.700                  | 0,03                   | FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K75 'X2A', 144A 0,1% 25/04/2051  | USD    | 538.431.588                     | 1.594.457                  | 0,02                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KC02 'B', 144A 4,101% 25/07/2025   | USD    | 16.820.000                      | 16.011.851                 | 0,17                   | FREMF Mortgage Trust, IO 'X2A', 144A 0,1% 25/06/2028                   | USD    | 271.426.373                     | 773.321                    | 0,01                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF42 'B', 144A 7,645% 25/12/2024   | USD    | 478.546                         | 469.460                    | 0,01                   | FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/12/2049                   | USD    | 38.466.787                      | 296                        | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF49 'B', 144A 7,345% 25/06/2025   | USD    | 133.319                         | 128.814                    | 0,00                   | FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/09/2033                   | USD    | 80.598.587                      | 538.149                    | 0,01                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF51 'B', 144A 7,295% 25/08/2025   | USD    | 1.401.193                       | 1.358.941                  | 0,01                   | FREMF Mortgage Trust, IO, Series 2018-K75 'X2B', 144A 0,1% 25/04/2051  | USD    | 127.880.281                     | 419.038                    | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF52 'B', 7,395% 25/09/2028        | USD    | 2.474.063                       | 2.243.545                  | 0,02                   | FREMF Mortgage Trust, IO 'X2B', 144A 0,1% 25/06/2028                   | USD    | 33.967.837                      | 121.836                    | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF53 'B', 7,495% 25/10/2025        | USD    | 1.475.267                       | 1.426.562                  | 0,02                   | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5,875% 15/10/2027           | USD    | 10.681.000                      | 10.317.601                 | 0,11                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B' 7,645% 25/11/2028                           | USD    | 3.595.315                       | 3.308.019                  | 0,03                   | Frontier Communications Holdings LLC, 144A 5% 01/05/2028               | USD    | 9.714.000                       | 9.008.238                  | 0,09                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF55 'B', 144A 7,745% 25/11/2025   | USD    | 7.643.837                       | 7.423.923                  | 0,08                   | Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029                                | USD    | 4.260.000                       | 3.637.200                  | 0,04                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF56 'B', 144A 7,895% 25/11/2028   | USD    | 3.036.075                       | 2.773.231                  | 0,03                   | Gartner, Inc., 144A 4,5% 01/07/2028                                    | USD    | 11.680.000                      | 11.099.360                 | 0,12                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW06 'B', 144A 4,255% 25/06/2028   | USD    | 2.000.000                       | 1.867.901                  | 0,02                   | Gates Global LLC, 144A 6,25% 15/01/2026                                | USD    | 1.000.000                       | 997.690                    | 0,01                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW07 'B', 144A 4,083% 25/10/2031   | USD    | 1.200.000                       | 1.022.724                  | 0,01                   | GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028   | USD    | 11.195.000                      | 10.271.748                 | 0,11                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'BE', 144A 3,908% 25/02/2027                    | USD    | 13.450.000                      | 12.110.096                 | 0,13                   | Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A 5,625% 01/06/2029          | USD    | 1.270.000                       | 1.161.895                  | 0,01                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGL1 'BFL', 144A 7,945% 25/10/2027 | USD    | 5.925.149                       | 5.678.722                  | 0,06                   | GMACM Mortgage Loan Trust, Series 2004-J2 'A8' 5,75% 25/06/2034        | USD    | 26.499                          | 25.780                     | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGX1 'BFX', 144A 3,595% 25/10/2027 | USD    | 5.000.000                       | 4.512.619                  | 0,05                   | GNMA, IO, FRN, Series 2012-89 0,101% 16/12/2053                        | USD    | 4.059.561                       | 2.420                      | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KL3W 'BW', 144A 4,098% 25/08/2025  | USD    | 11.750.000                      | 11.155.336                 | 0,12                   | GNMA, IO, FRN, Series 2014-82 0,646% 16/10/2054                        | USD    | 1.493.956                       | 12.785                     | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K37 'C', 144A 4,533% 25/01/2047    | USD    | 1.000.000                       | 995.640                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN, Series 2016-142 0,775% 16/09/2058                       | USD    | 27.336.659                      | 409.834                    | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K38 'C', 144A 4,609% 25/06/2047    | USD    | 500.000                         | 495.318                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN, Series 2016-142 0,775% 16/09/2058                       | USD    | 11.238.743                      | 57.053                     | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K39 'C', 144A 4,134% 25/08/2047    | USD    | 500.000                         | 492.221                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN, Series 2016-165 0,632% 16/12/2057                       | USD    | 26.284.466                      | 956.092                    | 0,01                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K40 'C', 144A 4,052% 25/11/2047    | USD    | 4.800.000                       | 4.717.237                  | 0,05                   | GNMA, IO, FRN, Series 2016-165 0,632% 16/12/2057                       | USD    | 30.165.522                      | 1.064.529                  | 0,01                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K46 'C', 144A 3,698% 25/04/2048    | USD    | 2.000.000                       | 1.942.960                  | 0,02                   | GNMA, IO, FRN, Series 2017-105 0,522% 16/05/2059                       | USD    | 33.194.377                      | 1.014.241                  | 0,01                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'C', 144A 3,721% 25/10/2048    | USD    | 2.500.000                       | 2.414.105                  | 0,03                   | GNMA, IO, FRN, Series 2017-148 0,54% 16/07/2059                        | USD    | 13.686.490                      | 445.242                    | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 3,542% 25/12/2049                     | USD    | 2.695.000                       | 2.541.072                  | 0,03                   | GNMA, IO, FRN, Series 2017-148 0,54% 16/07/2059                        | USD    | 11.481.942                      | 355.691                    | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K725 'C', 144A 4,03% 25/02/2050    | USD    | 5.000.000                       | 4.965.513                  | 0,05                   | GNMA, IO, FRN, Series 2017-16 0,38% 16/09/2058                         | USD    | 16.925.866                      | 325.075                    | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K726 'C', 144A 4,009% 25/07/2049   | USD    | 5.801.000                       | 5.735.973                  | 0,06                   | GNMA, IO, FRN, Series 2017-171 0,653% 16/09/2059                       | USD    | 16.925.866                      | 325.075                    | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3,723% 25/11/2050   | USD    | 105.000                         | 102.773                    | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2017-171 0,653% 16/09/2059                       | USD    | 1.507.570                       | 53.764                     | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'C', 144A 4,056% 25/05/2025   | USD    | 2.941.000                       | 2.852.230                  | 0,03                   | GNMA, IO, FRN, Series 2017-35 0,641% 16/05/2059                        | USD    | 9.131.221                       | 321.645                    | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'C', 144A 3,856% 25/11/2025   | USD    | 20.000.000                      | 18.365.525                 | 0,19                   | GNMA, IO, FRN, Series 2017-70 0,386% 16/02/2059                        | USD    | 3.976.178                       | 105.389                    | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust 'C', 144A 0% 25/06/2028                              | USD    | 25.475.827                      | 17.263.232                 | 0,18                   | GNMA, IO, FRN, Series 2017-76 0,791% 16/12/2056                        | USD    | 3.976.178                       | 105.389                    | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KL2B 'CB', 144A 3,709% 25/01/2025  | USD    | 9.610.159                       | 8.841.063                  | 0,09                   | GNMA, IO, FRN, Series 2017-89 0,493% 16/07/2059                        | USD    | 6.835.981                       | 282.661                    | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, PO 'D', 144A 0% 25/12/2049                          | USD    | 33.946.940                      | 33.701.994                 | 0,35                   | GNMA, IO, FRN, Series 2017-89 0,493% 16/07/2059                        | USD    | 18.790.042                      | 532.780                    | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2018-106 0,649% 16/04/2060                       | USD    | 9.648.109                       | 445.668                    | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2018-119 0,674% 16/05/2060                       | USD    | 8.205.482                       | 436.802                    | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2018-25 0,469% 16/02/2060                        | USD    | 33.303.713                      | 1.003.827                  | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2018-4 0,57% 16/10/2059                          | USD    | 4.579.844                       | 154.716                    | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2018-45 0,542% 16/03/2059                        | USD    | 43.520.754                      | 1.413.132                  | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2018-57 0,413% 16/10/2061                        | USD    | 40.177.240                      | 1.245.736                  | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2018-85 0,551% 16/07/2060                        | USD    | 8.781.788                       | 274.095                    | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2018-98 0,453% 16/08/2060                        | USD    | 37.620.196                      | 1.180.266                  | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2019-130 0,679% 16/01/2062                       | USD    | 30.791.292                      | 1.650.453                  | 0,02                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2019-144 0,792% 16/01/2062                       | USD    | 13.165.496                      | 642.455                    | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2019-144 0,792% 16/01/2062                       | USD    | 11.833.342                      | 654.632                    | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2019-155 0,532% 16/07/2061                       | USD    | 16.958.379                      | 684.216                    | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2019-32 0,604% 16/05/2061                        | USD    | 98.278.376                      | 3.844.139                  | 0,04                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2019-67 0,91% 16/02/2060                         | USD    | 73.295.679                      | 3.271.773                  | 0,03                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2019-79 0,868% 16/02/2061                        | USD    | 17.991.855                      | 961.053                    | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        |  | USD    | 14.721.686                      | 864.010                    | 0,01                   |

**JPMorgan Funds - Income Fund**

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements                                     | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                                    | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-9 0,884%<br>16/08/2060   | USD    | 20.863.576                      | 1.021.341                  | 0,01                   | GNMA, IO, FRN, Series 2021-3 0,868%<br>16/09/2062  | USD    | 194.553.593                     | 11.959.346                 | 0,13                   |
| GNMA, IO, FRN 0,578% 16/04/2062                     | USD    | 62.259.414                      | 2.572.154                  | 0,03                   | GNMA, IO, FRN, Series 2021-33 0,841%<br>16/10/2062 | USD    | 108.068.457                     | 6.587.605                  | 0,07                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-108<br>0,847% 16/06/2062 | USD    | 28.851.910                      | 1.652.473                  | 0,02                   | GNMA, IO, FRN, Series 2021-35 1,03%<br>16/12/2062  | USD    | 71.863.694                      | 5.090.170                  | 0,05                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-110 0,98%<br>16/03/2062  | USD    | 98.277.127                      | 6.481.042                  | 0,07                   | GNMA, IO, FRN, Series 2021-40 0,824%<br>16/02/2063 | USD    | 43.092.824                      | 2.624.767                  | 0,03                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-111<br>0,875% 15/09/2062 | USD    | 94.382.176                      | 5.448.692                  | 0,06                   | GNMA, IO, FRN 1,036% 16/08/2063                    | USD    | 104.355.246                     | 7.153.197                  | 0,08                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-114 0,8%<br>16/09/2062   | USD    | 171.460.411                     | 10.234.515                 | 0,11                   | GNMA, IO, FRN, Series 2021-71 0,875%<br>16/10/2062 | USD    | 146.733.219                     | 9.084.048                  | 0,10                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-118<br>0,882% 16/06/2062 | USD    | 70.789.096                      | 4.366.916                  | 0,05                   | GNMA, IO, FRN, Series 2021-80 0,901%<br>16/12/2062 | USD    | 115.306.649                     | 7.755.087                  | 0,08                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-120<br>0,762% 16/05/2062 | USD    | 76.346.394                      | 4.303.524                  | 0,05                   | GNMA, IO, FRN, Series 2021-88 0,788%<br>16/09/2062 | USD    | 228.754.755                     | 13.320.092                 | 0,14                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-121<br>0,893% 16/08/2060 | USD    | 23.981.962                      | 1.429.512                  | 0,02                   | GNMA, IO, FRN 0,833% 16/05/2061                    | USD    | 77.332.554                      | 4.668.133                  | 0,05                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-124<br>0,989% 16/12/2061 | USD    | 33.361.423                      | 2.228.543                  | 0,02                   | GNMA, IO, FRN 0,692% 16/02/2064                    | USD    | 241.999.271                     | 13.938.335                 | 0,15                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-128<br>0,914% 16/10/2062 | USD    | 163.525.152                     | 10.239.896                 | 0,11                   | GNMA, IO, FRN 0,509% 16/06/2064                    | USD    | 41.271.729                      | 1.901.285                  | 0,02                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-14 0,592%<br>16/02/2062  | USD    | 72.303.365                      | 3.141.480                  | 0,03                   | GNMA, IO, FRN 0,776% 16/06/2064                    | USD    | 59.271.035                      | 4.136.626                  | 0,04                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-145<br>0,731% 16/03/2063 | USD    | 17.585.647                      | 921.732                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN 0,454% 16/06/2064                    | USD    | 206.736.880                     | 9.162.351                  | 0,10                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-147<br>0,908% 16/06/2062 | USD    | 363.375.169                     | 22.601.136                 | 0,24                   | GNMA, IO, FRN 0,591% 16/06/2064                    | USD    | 166.853.190                     | 9.028.142                  | 0,09                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-150<br>0,962% 16/12/2062 | USD    | 134.999.886                     | 9.268.930                  | 0,10                   | GNMA, IO, FRN 0,759% 16/07/2064                    | USD    | 33.607.236                      | 2.173.299                  | 0,02                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-158<br>0,773% 16/09/2062 | USD    | 124.614.613                     | 6.889.157                  | 0,07                   | GNMA, IO, FRN 0,696% 16/07/2064                    | USD    | 35.594.811                      | 2.362.428                  | 0,02                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-161<br>1,052% 16/08/2062 | USD    | 90.554.511                      | 6.114.132                  | 0,06                   | GNMA, IO, FRN 0,73% 16/02/2064                     | USD    | 28.875.756                      | 1.701.669                  | 0,02                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-169<br>0,849% 16/07/2062 | USD    | 228.428.974                     | 13.625.674                 | 0,14                   | GNMA, IO, FRN 0,771% 16/06/2064                    | USD    | 153.891.623                     | 8.663.514                  | 0,09                   |
| GNMA, IO, FRN 0,912% 16/11/2060                     | USD    | 12.127.246                      | 735.353                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN 0,593% 16/06/2064                    | USD    | 56.260.434                      | 2.739.354                  | 0,03                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-190<br>1,049% 16/11/2062 | USD    | 80.945.323                      | 5.946.397                  | 0,06                   | GNMA, IO, FRN 0,699% 16/08/2059                    | USD    | 236.249.282                     | 8.295.374                  | 0,09                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-192<br>0,947% 16/09/2062 | USD    | 98.719.777                      | 6.312.903                  | 0,07                   | GNMA, IO, FRN 0,88% 16/07/2065                     | USD    | 62.512.346                      | 4.462.100                  | 0,05                   |
| GNMA, IO, FRN 1,081% 16/06/2062                     | USD    | 14.661.488                      | 1.090.222                  | 0,01                   | GNMA, IO, FRN 0,427% 16/07/2057                    | USD    | 548.155.668                     | 9.077.650                  | 0,10                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-23 0,658%<br>16/04/2062  | USD    | 147.225.080                     | 6.986.154                  | 0,07                   | GNMA, IO, FRN 0,919% 16/08/2064                    | USD    | 31.819.575                      | 2.276.932                  | 0,02                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-27 0,692%<br>16/03/2062  | USD    | 67.319.849                      | 3.147.048                  | 0,03                   | GNMA, IO, FRN 0,612% 16/09/2063                    | USD    | 359.377.675                     | 15.090.969                 | 0,16                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-28 0,82%<br>16/11/2061   | USD    | 17.753.732                      | 965.038                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN 0,97% 16/04/2065                     | USD    | 124.214.460                     | 8.870.391                  | 0,09                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-38 0,819%<br>16/04/2062  | USD    | 49.690.910                      | 2.908.464                  | 0,03                   | GNMA, IO, FRN 0,935% 16/10/2064                    | USD    | 118.909.626                     | 8.255.860                  | 0,09                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-40<br>0,875% 16/01/2062  | USD    | 12.525.356                      | 696.992                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN 1,156% 16/07/2065                    | USD    | 67.171.486                      | 5.624.507                  | 0,06                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-50<br>0,488% 16/06/2062  | USD    | 54.018.069                      | 2.264.616                  | 0,02                   | GNMA, IO, FRN 1,115% 16/05/2065                    | USD    | 38.348.524                      | 3.277.846                  | 0,03                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-54 0,919%<br>16/04/2062  | USD    | 164.561.744                     | 9.572.902                  | 0,10                   | GNMA 6% 20/03/2026                                 | USD    | 136                             | 143                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-56<br>0,969% 16/11/2061  | USD    | 49.703.605                      | 2.907.159                  | 0,03                   | GNMA 6% 20/06/2026                                 | USD    | 199                             | 204                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-70 0,763%<br>16/04/2062  | USD    | 74.239.334                      | 3.909.139                  | 0,04                   | GNMA 6% 20/01/2028                                 | USD    | 416                             | 431                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-72 1,035%<br>16/05/2062  | USD    | 181.196.525                     | 11.510.709                 | 0,12                   | GNMA 6% 20/04/2028                                 | USD    | 533                             | 555                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2021-10 0,986%<br>16/05/2063  | USD    | 26.413.511                      | 1.804.391                  | 0,02                   | GNMA 6% 20/06/2028                                 | USD    | 813                             | 845                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,679% 16/04/2063                     | USD    | 127.508.873                     | 6.771.231                  | 0,07                   | GNMA 6% 20/11/2028                                 | USD    | 518                             | 540                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,847% 16/10/2062                     | USD    | 35.264.928                      | 2.077.044                  | 0,02                   | GNMA 6% 20/01/2029                                 | USD    | 485                             | 505                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,859% 16/04/2063                     | USD    | 200.429.256                     | 13.121.141                 | 0,14                   | GNMA 6% 20/02/2029                                 | USD    | 317                             | 329                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2021-11 1,02%<br>16/12/2062   | USD    | 52.197.193                      | 3.575.810                  | 0,04                   | GNMA 6% 20/03/2029                                 | USD    | 362                             | 377                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,873% 16/11/2063                     | USD    | 24.488.296                      | 1.582.096                  | 0,02                   | GNMA 6% 20/05/2029                                 | USD    | 377                             | 392                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,955% 16/10/2063                     | USD    | 19.533.320                      | 1.360.363                  | 0,01                   | GNMA 6% 20/03/2031                                 | USD    | 306                             | 318                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,991% 16/02/2063                     | USD    | 63.084.887                      | 4.363.916                  | 0,05                   | GNMA 6% 20/04/2031                                 | USD    | 305                             | 318                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,849% 16/05/2063                     | USD    | 16.900.146                      | 1.103.840                  | 0,01                   | GNMA 6% 20/05/2031                                 | USD    | 293                             | 306                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,88% 16/07/2063                      | USD    | 128.089.622                     | 8.444.782                  | 0,09                   | GNMA 6% 20/06/2031                                 | USD    | 579                             | 604                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,985% 16/06/2061                     | USD    | 31.779.728                      | 2.204.925                  | 0,02                   | GNMA 6% 20/06/2031                                 | USD    | 987                             | 1.029                      | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 1,063% 16/10/2063                     | USD    | 61.377.196                      | 4.713.198                  | 0,05                   | GNMA 6% 20/08/2031                                 | USD    | 335                             | 350                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,917% 16/04/2063                     | USD    | 99.977.791                      | 6.756.729                  | 0,07                   | GNMA 6% 20/01/2032                                 | USD    | 531                             | 553                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,867% 16/12/2063                     | USD    | 56.704.298                      | 3.905.605                  | 0,04                   | GNMA 6% 20/02/2032                                 | USD    | 429                             | 446                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,804% 16/05/2063                     | USD    | 193.580.138                     | 11.528.936                 | 0,12                   | GNMA 6% 20/03/2032                                 | USD    | 707                             | 744                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 1,051% 16/01/2061                     | USD    | 67.010.728                      | 4.865.468                  | 0,05                   | GNMA 6% 20/04/2032                                 | USD    | 486                             | 505                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,992% 16/05/2063                     | USD    | 33.650.513                      | 2.409.111                  | 0,03                   | GNMA 6% 20/05/2032                                 | USD    | 431                             | 356                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,912% 16/11/2063                     | USD    | 23.235.577                      | 1.595.074                  | 0,02                   | GNMA 6% 20/06/2032                                 | USD    | 485                             | 506                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,97% 16/07/2063                      | USD    | 236.846.717                     | 16.321.818                 | 0,17                   | GNMA 6% 20/07/2032                                 | USD    | 334                             | 347                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 1,104% 16/11/2063                     | USD    | 78.328.077                      | 6.255.421                  | 0,07                   | GNMA 6% 20/09/2032                                 | USD    | 848                             | 882                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,884% 16/11/2063                     | USD    | 23.983.528                      | 1.632.161                  | 0,02                   | GNMA 6% 20/08/2033                                 | USD    | 1.454                           | 1.534                      | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,964% 16/10/2061                     | USD    | 37.758.406                      | 2.293.906                  | 0,02                   | GNMA 6% 20/09/2033                                 | USD    | 1.829                           | 1.931                      | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2021-22 0,976%<br>16/05/2063  | USD    | 94.490.035                      | 6.457.950                  | 0,07                   | GNMA 6% 20/11/2033                                 | USD    | 612                             | 641                        | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,826% 16/12/2063                     | USD    | 35.236.679                      | 2.189.248                  | 0,02                   | GNMA 6% 20/02/2034                                 | USD    | 1.695                           | 1.789                      | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN 0,783% 16/04/2064                     | USD    | 97.056.352                      | 6.202.163                  | 0,07                   | GNMA 6% 20/03/2034                                 | USD    | 736                             | 777                        | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/04/2034                                 | USD    | 559                             | 590                        | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/07/2034                                 | USD    | 320                             | 338                        | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/08/2034                                 | USD    | 1.761                           | 1.859                      | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/10/2034                                 | USD    | 482                             | 509                        | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/11/2035                                 | USD    | 609                             | 643                        | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/06/2036                                 | USD    | 677                             | 715                        | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/08/2036                                 | USD    | 1.511                           | 1.595                      | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/09/2036                                 | USD    | 572                             | 603                        | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/03/2037                                 | USD    | 1.487                           | 1.569                      | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/07/2037                                 | USD    | 356                             | 375                        | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/10/2037                                 | USD    | 274                             | 289                        | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/11/2037                                 | USD    | 1.816                           | 1.917                      | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/06/2038                                 | USD    | 506                             | 534                        | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/07/2038                                 | USD    | 1.476                           | 1.558                      | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/10/2038                                 | USD    | 292                             | 308                        | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/10/2038                                 | USD    | 322                             | 340                        | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/09/2039                                 | USD    | 6.036                           | 6.372                      | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/01/2040                                 | USD    | 1.099                           | 1.160                      | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 4,5% 20/02/2040                               | USD    | 2.480                           | 2.484                      | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/05/2040                                 | USD    | 804                             | 849                        | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/07/2040                                 | USD    | 577                             | 609                        | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 4,5% 20/07/2041                               | USD    | 4.240                           | 4.243                      | 0,00                   |



JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements                     | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                       | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|-------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| GNMA 6% 20/12/2047                  | USD    | 172.131                         | 181.708                    | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2019-159 'QS'   |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 4,5% 20/07/2048                | USD    | 31.746                          | 31.387                     | 0,00                   | 0,578% 20/12/2049                     | USD    | 16.106.544                      | 1.221.126                  | 0,01                   |
| GNMA 4,5% 20/08/2048                | USD    | 33.103                          | 32.728                     | 0,00                   | GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/06/2061      | USD    | 58.463.283                      | 3.320.291                  | 0,03                   |
| GNMA 4,5% 20/01/2049                | USD    | 62.121                          | 61.400                     | 0,00                   | GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/06/2063      | USD    | 48.015.969                      | 2.779.195                  | 0,03                   |
| GNMA 4,5% 20/04/2049                | USD    | 17.265                          | 17.064                     | 0,00                   | GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/10/2061      | USD    | 81.973.952                      | 5.863.236                  | 0,06                   |
| GNMA 6% 20/08/2049                  | USD    | 6.200                           | 6.541                      | 0,00                   | GNMA, IO, FRN 'SA' 0% 16/02/2063      | USD    | 100.455.797                     | 5.340.999                  | 0,06                   |
| GNMA 5% 20/12/2049                  | USD    | 75.339                          | 75.962                     | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2019-99 'SJ'    |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 5% 20/04/2050                  | USD    | 41.373                          | 41.737                     | 0,00                   | 0,578% 20/08/2049                     | USD    | 23.273.919                      | 2.330.357                  | 0,02                   |
| GNMA 4,5% 20/06/2050                | USD    | 20.245                          | 19.945                     | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2017-36 'SL'    |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 5% 20/08/2051                  | USD    | 105.737                         | 106.076                    | 0,00                   | 0,727% 16/03/2047                     | USD    | 3.233.262                       | 449.140                    | 0,00                   |
| GNMA 2,5% 20/10/2051                | USD    | 3.866.873                       | 3.386.135                  | 0,04                   | GNMA, IO, FRN, Series 2016-108 'SM'   |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 4,5% 20/11/2051                | USD    | 331.477                         | 327.078                    | 0,00                   | 0,628% 20/08/2046                     | USD    | 1.271.187                       | 160.348                    | 0,00                   |
| GNMA 4,5% 20/02/2052                | USD    | 80.097                          | 78.627                     | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2019-98 'SN'    |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 5% 20/02/2052                  | USD    | 1.646.470                       | 1.641.512                  | 0,02                   | 0,528% 20/08/2049                     | USD    | 8.861.306                       | 972.033                    | 0,01                   |
| GNMA 4,5% 20/03/2052                | USD    | 37.902                          | 37.110                     | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2019-65 'ST'    |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 5% 20/03/2052                  | USD    | 879.154                         | 878.721                    | 0,01                   | 0,578% 20/05/2049                     | USD    | 4.796.609                       | 429.173                    | 0,00                   |
| GNMA 4,5% 20/05/2052                | USD    | 24.469                          | 23.917                     | 0,00                   | GNMA, IO, FRN 'TA' 0% 01/06/2061      | USD    | 59.236.428                      | 3.608.088                  | 0,04                   |
| GNMA 5% 20/05/2052                  | USD    | 2.306.811                       | 2.296.492                  | 0,02                   | GNMA, IO, FRN, Series 2020-86 'TS'    |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 7,5% 20/06/2052                | USD    | 1.855.647                       | 1.845.581                  | 0,02                   | 0,128% 20/06/2050                     | USD    | 10.799.826                      | 1.312.755                  | 0,01                   |
| GNMA 6,5% 20/11/2052                | USD    | 4.855.690                       | 4.981.884                  | 0,05                   | GNMA, IO 'XI' 3% 20/08/2051           | USD    | 55.524.753                      | 8.605.942                  | 0,09                   |
| GNMA 6% 20/12/2052                  | USD    | 2                               | 2                          | 0,00                   | GNMA 'YZ' 3% 20/08/2051               | USD    | 3.997.958                       | 2.899.129                  | 0,03                   |
| GNMA 7% 20/12/2052                  | USD    | 15.725.827                      | 16.203.919                 | 0,17                   | GNMA 'Z' 3% 20/07/2051                | USD    | 2.742.388                       | 1.923.108                  | 0,02                   |
| GNMA 6,5% 20/01/2053                | USD    | 275.534.226                     | 282.430.600                | 2,96                   | GNMA 'Z' 3% 20/12/2050                | USD    | 2.062.864                       | 1.366.057                  | 0,01                   |
| GNMA 7% 20/02/2053                  | USD    | 6.342.145                       | 6.529.846                  | 0,07                   | GNMA 'Z' 2,5% 20/09/2051              | USD    | 8.263.899                       | 5.490.955                  | 0,06                   |
| GNMA 7% 20/04/2053                  | USD    | 13.227.971                      | 13.627.496                 | 0,14                   | GNMA, Series 2009-92 'ZA' 5,5%        |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 7% 20/06/2053                  | USD    | 184.887                         | 190.303                    | 0,00                   | 16/10/2039                            | USD    | 5.829.983                       | 5.890.453                  | 0,06                   |
| GNMA 7% 20/08/2053                  | USD    | 5.062.576                       | 5.210.882                  | 0,05                   | GNMA 'ZJ' 2,5% 20/09/2051             | USD    | 7.675.786                       | 4.622.781                  | 0,05                   |
| GNMA 7,5% 20/08/2053                | USD    | 3.896.329                       | 4.025.681                  | 0,04                   | GNMA 784847 4,5% 20/11/2049           | USD    | 4.562.630                       | 4.453.064                  | 0,05                   |
| GNMA 6,5% 20/09/2053                | USD    | 57.156.873                      | 58.578.524                 | 0,61                   | GNMA BF2605 5,5% 20/05/2048           | USD    | 130.211                         | 134.067                    | 0,00                   |
| GNMA 7% 20/09/2053                  | USD    | 82.910.636                      | 85.339.470                 | 0,89                   | GNMA BJ9839 4,375% 20/04/2049         | USD    | 60.569                          | 59.368                     | 0,00                   |
| GNMA 6% 20/10/2053                  | USD    | 271.755.414                     | 276.184.565                | 2,89                   | GNMA MA5529 4,5% 20/10/2048           | USD    | 7.951                           | 7.860                      | 0,00                   |
| GNMA 6,5% 20/01/2054                | USD    | 44.450.000                      | 45.571.413                 | 0,48                   | GNMA STRIPS, IO, FRN 0,619%           |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 7% 20/09/2063                  | USD    | 1.502.382                       | 1.546.645                  | 0,02                   | 16/06/2064                            | USD    | 39.527.841                      | 2.059.831                  | 0,02                   |
| GNMA 7% 20/10/2063                  | USD    | 3.027.498                       | 3.116.694                  | 0,03                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 7% 20/10/2063                  | USD    | 3.147.871                       | 3.240.613                  | 0,03                   | 7,5% Perpetual                        | USD    | 6.390.000                       | 6.682.969                  | 0,07                   |
| GNMA 7% 20/10/2063                  | USD    | 9.554.594                       | 9.836.090                  | 0,10                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 7% 20/10/2063                  | USD    | 26.606.935                      | 27.390.825                 | 0,29                   | 8,505% Perpetual                      | USD    | 5.340.000                       | 5.342.763                  | 0,06                   |
| GNMA, IO, Series 3 '23' 1,4%        |        |                                 |                            |                        | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5%   |        |                                 |                            |                        |
| 16/09/2045                          | USD    | 13.825.538                      | 1.068.471                  | 0,01                   | 31/05/2026                            | USD    | 2.273.000                       | 2.240.904                  | 0,02                   |
| GNMA, FRN 'AB' 4% 16/08/2063        | USD    | 11.280.762                      | 10.739.521                 | 0,11                   | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5%   |        |                                 |                            |                        |
| GNMA, IO 'AI' 2,5% 20/08/2051       | USD    | 15.481.610                      | 1.960.428                  | 0,02                   | 15/07/2029                            | USD    | 13.528.000                      | 12.764.821                 | 0,13                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2016-147 'AS' |        |                                 |                            |                        | Goodyear Tire & Rubber Co. (The)      |        |                                 |                            |                        |
| 0,628% 20/10/2046                   | USD    | 2.348.665                       | 305.054                    | 0,00                   | 5,25% 30/04/2031                      | USD    | 1.472.000                       | 1.343.438                  | 0,01                   |
| GNMA, IO, Series 2021-91 'CI' 3%    |        |                                 |                            |                        | Goodyear Tire & Rubber Co. (The)      |        |                                 |                            |                        |
| 20/05/2051                          | USD    | 14.124.573                      | 1.940.928                  | 0,02                   | 5,25% 15/07/2031                      | USD    | 2.530.000                       | 2.298.644                  | 0,02                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2018-92 'DS'  |        |                                 |                            |                        | Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375%     |        |                                 |                            |                        |
| 0,728% 20/07/2048                   | USD    | 13.675.168                      | 1.168.118                  | 0,01                   | 15/11/2031                            | USD    | 11.590.000                      | 8.767.723                  | 0,09                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-120 'DS' |        |                                 |                            |                        | Gray Television, Inc., 144A 7%        |        |                                 |                            |                        |
| 0,578% 20/09/2049                   | USD    | 3.850.179                       | 447.349                    | 0,00                   | 15/05/2027                            | USD    | 5.397.000                       | 5.095.434                  | 0,05                   |
| GNMA 'DZ' 3% 20/10/2051             | USD    | 2.261.126                       | 1.618.993                  | 0,02                   | Gray Television, Inc., 144A 4,75%     |        |                                 |                            |                        |
| GNMA, IO, FRN 'ES' 0,828%           |        |                                 |                            |                        | 15/10/2030                            | USD    | 2.124.000                       | 1.601.947                  | 0,02                   |
| 20/07/2051                          | USD    | 24.208.837                      | 3.585.295                  | 0,04                   | Group 1 Automotive, Inc., 144A 4%     |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 'EZ' 3% 20/07/2051             | USD    | 14.779.609                      | 10.681.565                 | 0,11                   | 15/08/2028                            | USD    | 3.245.000                       | 3.012.097                  | 0,03                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2015-H13 'GI' |        |                                 |                            |                        | GS Mortgage Securities Trust, Series  |        |                                 |                            |                        |
| 1,517% 20/04/2065                   | USD    | 446.343                         | 13.611                     | 0,00                   | 2017-GS5 'A4' 3,674% 10/03/2050       | USD    | 500.000                         | 467.392                    | 0,01                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2016-89 'HS'  |        |                                 |                            |                        | GS Mortgage Securities Trust, Series  |        |                                 |                            |                        |
| 0,578% 20/07/2046                   | USD    | 5.043.826                       | 644.464                    | 0,01                   | 2017-GS8 'A4' 3,469% 10/11/2050       | USD    | 2.400.000                       | 2.228.689                  | 0,02                   |
| GNMA, IO, FRN 'HT' 0% 16/12/2062    | USD    | 78.462.000                      | 3.722.174                  | 0,04                   | GS Mortgage Securities Trust, FRN,    |        |                                 |                            |                        |
| GNMA, IO, FRN, Series 2019-53 'IA'  |        |                                 |                            |                        | Series 2017-GS8 'C' 4,323% 10/11/2050 | USD    | 2.000.000                       | 1.683.896                  | 0,02                   |
| 0,774% 16/06/2061                   | USD    | 4.924.703                       | 241.980                    | 0,00                   | GS Mortgage Securities Trust, FRN,    |        |                                 |                            |                        |
| GNMA, IO, Series 2021-23 'IA' 2,5%  |        |                                 |                            |                        | Series 2012-GCJ9 'D', 144A 4,601%     |        |                                 |                            |                        |
| 20/02/2051                          | USD    | 72.062.962                      | 9.852.895                  | 0,10                   | 10/11/2045                            | USD    | 230.573                         | 208.211                    | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-143 'IB' |        |                                 |                            |                        | GS Mortgage Securities Trust, FRN,    |        |                                 |                            |                        |
| 0,871% 16/03/2062                   | USD    | 35.389.848                      | 1.890.427                  | 0,02                   | Series 2015-GC28 'D', 144A 4,306%     |        |                                 |                            |                        |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-106 'IC' |        |                                 |                            |                        | 10/02/2048                            | USD    | 5.673.615                       | 5.022.551                  | 0,05                   |
| 0,845% 16/06/2062                   | USD    | 103.930.779                     | 6.183.279                  | 0,06                   | GS Mortgage Securities Trust, Series  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA, IO, Series 2021-81 'IC' 3%    |        |                                 |                            |                        | 2015-GC30 'D' 3,384% 10/05/2050       | USD    | 7.525.000                       | 5.244.351                  | 0,06                   |
| 20/05/2051                          | USD    | 30.061.116                      | 4.312.805                  | 0,05                   | GS Mortgage Securities Trust, Series  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA, IO 'IJ' 3% 20/10/2051         | USD    | 18.258.939                      | 2.573.912                  | 0,03                   | 2015-GC32 'D' 3,345% 10/07/2048       | USD    | 13.564.225                      | 11.167.922                 | 0,12                   |
| GNMA, IO, Series 2019-152 'IN' 3,5% |        |                                 |                            |                        | GS Mortgage Securities Trust, Series  |        |                                 |                            |                        |
| 20/12/2049                          | USD    | 619.142                         | 126.503                    | 0,00                   | 2015-GC34 'D' 2,979% 10/10/2048       | USD    | 22.563.757                      | 10.130.700                 | 0,11                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-91 'IU'  |        |                                 |                            |                        | GS Mortgage Securities Trust, Series  |        |                                 |                            |                        |
| 0,989% 16/05/2062                   | USD    | 102.018.023                     | 6.683.670                  | 0,07                   | 2016-GS2 'D', 144A 2,753%             |        |                                 |                            |                        |
| GNMA, IO, FRN 'IX' 1,16% 16/12/2062 | USD    | 57.851.889                      | 4.481.277                  | 0,05                   | 10/05/2049                            | USD    | 4.000.000                       | 3.196.760                  | 0,03                   |
| GNMA, IO, Series 2019-132 'KI' 3,5% |        |                                 |                            |                        | GS Mortgage Securities Trust, FRN,    |        |                                 |                            |                        |
| 20/03/2047                          | USD    | 317.542                         | 9.663                      | 0,00                   | Series 2017-GS5 'D', 144A 3,509%      |        |                                 |                            |                        |
| GNMA, IO, Series 2021-91 'KI' 3%    |        |                                 |                            |                        | 10/03/2050                            | USD    | 6.530.000                       | 2.893.208                  | 0,03                   |
| 20/05/2051                          | USD    | 28.644.986                      | 4.068.006                  | 0,04                   | GS Mortgage Securities Trust, Series  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA, IO, Series 2012-39 'MI' 4%    |        |                                 |                            |                        | 2017-GS6 'D', 144A 3,243%             |        |                                 |                            |                        |
| 16/03/2042                          | USD    | 223.606                         | 41.430                     | 0,00                   | 10/05/2050                            | USD    | 3.998.000                       | 1.929.011                  | 0,02                   |
| GNMA, IO, Series 2021-9 'MI' 2,5%   |        |                                 |                            |                        | GSMSC Pass-Through Trust, FRN,        |        |                                 |                            |                        |
| 20/01/2051                          | USD    | 153.121.816                     | 20.941.215                 | 0,22                   | Series 2008-2R '2AI', 144A 7,5%       |        |                                 |                            |                        |
| GNMA, IO, FRN, Series 2015-110 'MS' |        |                                 |                            |                        | 25/10/2036                            | USD    | 156.626                         | 24.752                     | 0,00                   |
| 0,238% 20/08/2045                   | USD    | 1.270.498                       | 121.758                    | 0,00                   | Gulfport Energy Corp., 144A 8%        |        |                                 |                            |                        |
| GNMA, IO, Series 2019-152 'NI' 3,5% |        |                                 |                            |                        | 17/05/2026                            | USD    | 6.611.277                       | 6.690.183                  | 0,07                   |
| 20/08/2047                          | USD    | 312.450                         | 13.919                     | 0,00                   | Gulfport Energy Corp. 6% 15/10/2024§  | USD    | 5.656.000                       | 21.238                     | 0,00                   |
| GNMA, IO 'NI' 3% 20/07/2051         | USD    | 60.005.729                      | 8.547.744                  | 0,09                   | Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026   | USD    | 116.371                         | 117.760                    | 0,00                   |
| GNMA 'NZ' 2,5% 20/09/2051           | USD    | 6.171.173                       | 4.069.556                  | 0,04                   | Gulfport Energy Operating Corp.       |        |                                 |                            |                        |
|                                     |        |                                 |                            |                        | 6,625% 30/06/2024§                    | USD    | 3.185.000                       | 11.960                     | 0,00                   |
|                                     |        |                                 |                            |                        | Gulfport Energy Operating Corp.       |        |                                 |                            |                        |
|                                     |        |                                 |                            |                        | 6,375% 15/01/2026§                    | USD    | 13.000                          | 49                         | 0,00                   |

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| HarborView Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2006-14 '1A1A' 5,83% 25/01/2047                               | USD    | 2.996.169                       | 2.834.879                  | 0,03                   | JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'C' 4,622% 15/08/2048        | USD    | 14.340.000                      | 11.008.308                 | 0,12                   |
| Herc Holdings, Inc., 144A 5,5% 15/07/2027   | USD    | 8.664.000                       | 8.562.532                  | 0,09                   | JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 4,636% 15/12/2048                         | USD    | 6.000.000                       | 5.049.269                  | 0,05                   |
| Hertz Corp. (The), 144A 4,625% 01/12/2026   | USD    | 3.916.000                       | 3.514.471                  | 0,04                   | JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-C1 'D1', 144A 4,202% 17/03/2049  | USD    | 9.245.000                       | 7.470.424                  | 0,08                   |
| Hertz Corp. (The), 144A 6% 15/01/2028   | USD    | 670.000                         | 60.300                     | 0,00                   | JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C33 'D2', 144A 4,136% 15/12/2048 | USD    | 1.000.000                       | 791.275                    | 0,01                   |
| Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029   | USD    | 16.299.000                      | 13.401.261                 | 0,14                   | JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-C1 'D2', 144A 4,202% 17/03/2049  | USD    | 2.929.000                       | 2.254.986                  | 0,02                   |
| Hertz Corp. (The) 6,25% Perpetual   | USD    | 105.000                         | 2.625                      | 0,00                   | JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, Series 2013-CI5 'E', 144A 3,5% 15/11/2045         | USD    | 2.191.000                       | 1.661.006                  | 0,02                   |
| Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024   | USD    | 7.725.000                       | 193.125                    | 0,00                   | JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 3,754% 15/03/2050                         | USD    | 1.592.000                       | 1.196.339                  | 0,01                   |
| Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026   | USD    | 3.200.000                       | 304.000                    | 0,00                   | JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-JP5 'D', 144A 4,504% 15/03/2050  | USD    | 2.500.000                       | 1.720.083                  | 0,02                   |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 5,625% 15/02/2026  | USD    | 7.685.000                       | 7.641.964                  | 0,08                   | JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2017-JP7 'D', 144A 4,453% 15/09/2050  | USD    | 367.000                         | 255.571                    | 0,00                   |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 5,125% 15/06/2028  | USD    | 3.412.000                       | 3.291.474                  | 0,03                   | JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust, IO, FRN, Series 2017-JP5 'XB' 0,426% 15/03/2050   | USD    | 20.000.000                      | 269.114                    | 0,00                   |
| Hess Midstream Operations LP, 144A 4,25% 15/02/2030   | USD    | 255.000                         | 234.298                    | 0,00                   | JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 'A5' 3,409% 15/10/2050                             | USD    | 965.000                         | 895.146                    | 0,01                   |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,375% 01/05/2025   | USD    | 770.000                         | 769.982                    | 0,01                   | Kinetik Holdings LP, 144A 5,875% 15/06/2030   | USD    | 3.843.000                       | 3.776.537                  | 0,04                   |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 5,75% 01/05/2028  | USD    | 3.000.000                       | 3.003.717                  | 0,03                   | Kraft Heinz Foods Co. 5% 15/07/2035   | USD    | 551.000                         | 555.361                    | 0,01                   |
| Hilton Domestic Operating Co., Inc., 144A 3,75% 01/05/2029  | USD    | 8.390.000                       | 7.790.941                  | 0,08                   | LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026   | USD    | 12.795.000                      | 12.456.661                 | 0,13                   |
| Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029  | USD    | 13.541.000                      | 12.301.043                 | 0,13                   | LABL, Inc., 144A 10,5% 15/07/2027   | USD    | 55.000                          | 52.818                     | 0,00                   |
| Howard Midstream Energy Partners LLC, 144A 6,75% 15/01/2027   | USD    | 1.077.000                       | 1.067.598                  | 0,01                   | Lamar Media Corp. 4,875% 15/01/2029   | USD    | 3.508.000                       | 3.405.139                  | 0,04                   |
| Hughes Satellite Systems Corp. 6,625% 01/08/2026  | USD    | 6.094.000                       | 4.810.329                  | 0,05                   | Lamar Media Corp. 3,625% 15/01/2031   | USD    | 420.000                         | 373.577                    | 0,00                   |
| Icahn Enterprises LP 4,75% 15/09/2024   | USD    | 1.520.000                       | 1.511.608                  | 0,02                   | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,125% 31/01/2030  | USD    | 9.257.000                       | 8.557.734                  | 0,09                   |
| Icahn Enterprises LP 6,25% 15/05/2026   | USD    | 3.407.000                       | 3.254.713                  | 0,03                   | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A 4,375% 31/01/2032  | USD    | 753.000                         | 688.080                    | 0,01                   |
| Icahn Enterprises LP 5,25% 15/05/2027   | USD    | 1.690.000                       | 1.533.810                  | 0,02                   | LB-UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2006-C6 'AJ' 5,452% 15/09/2039                  | USD    | 6.153.847                       | 2.442.406                  | 0,03                   |
| iHeartCommunications, Inc., 144A 5,25% 15/08/2027   | USD    | 14.351.000                      | 11.417.729                 | 0,12                   | Lehman Mortgage Trust, Series 2007-7 '5A7' 6,5% 25/08/2037                                    | USD    | 3.406.766                       | 1.726.554                  | 0,02                   |
| iHeartCommunications, Inc. 6,375% 01/05/2026  | USD    | 7.155.351                       | 6.122.226                  | 0,06                   | Lithia Motors, Inc., 144A 3,875% 01/06/2029   | USD    | 9.470.000                       | 8.603.353                  | 0,09                   |
| iHeartCommunications, Inc. 8,375% 01/05/2027  | USD    | 3.869.230                       | 2.551.274                  | 0,03                   | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,875% 01/11/2024                                       | USD    | 907.000                         | 902.129                    | 0,01                   |
| Imola Merger Corp., 144A 4,75% 15/05/2029   | USD    | 24.014.000                      | 22.753.834                 | 0,24                   | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 5,625% 15/03/2026                                       | USD    | 3.235.000                       | 3.216.225                  | 0,03                   |
| IndyMac INDX Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-AR21 '6A1' 3,916% 25/09/2037                           | USD    | 3.017.780                       | 2.070.327                  | 0,02                   | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 6,5% 15/05/2027   | USD    | 12.357.000                      | 12.569.256                 | 0,13                   |
| IQVIA, Inc., 144A 5% 15/10/2026   | USD    | 6.343.000                       | 6.289.081                  | 0,07                   | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 4,75% 15/10/2027  | USD    | 20.278.000                      | 19.535.115                 | 0,20                   |
| IQVIA, Inc., 144A 5% 15/05/2027   | USD    | 12.088.000                      | 11.875.105                 | 0,12                   | Live Nation Entertainment, Inc., 144A 3,75% 15/01/2028  | USD    | 910.000                         | 848.801                    | 0,01                   |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25% 15/03/2028  | USD    | 985.000                         | 957.670                    | 0,01                   | Lumen Technologies, Inc., 144A 5,125% 15/12/2026  | USD    | 20.687.000                      | 14.067.160                 | 0,15                   |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5% 15/07/2028   | USD    | 3.422.000                       | 3.288.382                  | 0,03                   | Lumen Technologies, Inc., 144A 4% 15/02/2027  | USD    | 9.210.000                       | 5.952.515                  | 0,06                   |
| Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 4,875% 15/09/2029   | USD    | 4.350.000                       | 4.120.292                  | 0,04                   | Lumen Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/01/2029  | USD    | 3.790.000                       | 1.140.544                  | 0,01                   |
| J.P. Morgan Alternative Loan Trust, Series 2006-S3 'A4' 6,81% 25/08/2036                                  | USD    | 4.346.817                       | 4.103.364                  | 0,04                   | Madison IAQ LLC, 144A 4,125% 30/06/2028   | USD    | 16.992.000                      | 15.500.369                 | 0,16                   |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-NINE 'A', 144A 2,854% 06/09/2038 | USD    | 15.605.000                      | 14.421.620                 | 0,15                   | Madison IAQ LLC, 144A 5,875% 30/06/2029   | USD    | 1.155.000                       | 1.020.597                  | 0,01                   |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-JP1 'C' 4,723% 15/01/2049        | USD    | 2.000.000                       | 1.677.805                  | 0,02                   | Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A 4,5% 15/06/2029  | USD    | 3.270.000                       | 2.885.301                  | 0,03                   |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'C' 3,425% 15/08/2049        | USD    | 1.300.000                       | 911.432                    | 0,01                   | Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75% 15/01/2028   | USD    | 258.000                         | 235.310                    | 0,00                   |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP4 'C' 3,38% 15/12/2049         | USD    | 3.000.000                       | 2.286.498                  | 0,02                   | Massachusetts Mutual Life Insurance Co., FRN, 144A 5,077% 15/02/2069                          | USD    | 200.000                         | 182.904                    | 0,00                   |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2013-C16 'D', 144A 4,854% 15/12/2046  | USD    | 7.367.483                       | 5.815.607                  | 0,06                   | MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028  | USD    | 8.844.000                       | 8.316.726                  | 0,09                   |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2016-JP3 'D', 144A 3,425% 15/08/2049  | USD    | 9.721.750                       | 6.077.892                  | 0,06                   | MASTR Alternative Loan Trust, FRN, Series 2003-5 '30B1' 5,867% 25/08/2033                     | USD    | 24.012                          | 14.326                     | 0,00                   |
| J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-JP1 'E', 144A 4,223% 15/01/2049  | USD    | 979.000                         | 683.978                    | 0,01                   | Mattel, Inc., 144A 5,875% 15/12/2027  | USD    | 6.744.000                       | 6.745.563                  | 0,07                   |
| JELD-WEN, Inc., 144A 4,625% 15/12/2025  | USD    | 77.000                          | 74.671                     | 0,00                   | Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 7,875% 15/08/2026                                | USD    | 20.990.000                      | 21.430.643                 | 0,22                   |
| JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027  | USD    | 3.160.000                       | 3.009.306                  | 0,03                   | Mauser Packaging Solutions Holding Co., 144A 9,25% 15/04/2027                                 | USD    | 5.920.000                       | 5.834.418                  | 0,06                   |
| Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,7% 01/04/2024  | USD    | 6.350.000                       | 6.328.055                  | 0,07                   | Medline Borrower LP, 144A 3,875% 01/04/2029   | USD    | 20.123.000                      | 18.244.194                 | 0,19                   |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN, Series 2015-C31 'B' 4,622% 15/08/2048                    | USD    | 3.710.000                       | 3.084.742                  | 0,03                   | Medline Borrower LP, 144A 5,25% 01/10/2029  | USD    | 9.923.000                       | 9.392.439                  | 0,10                   |
| JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust, FRN 'C' 3,958% 15/07/2045                                     | USD    | 2.513.982                       | 2.189.176                  | 0,02                   | Midcontinent Communications, 144A 5,375% 15/08/2027   | USD    | 2.067.000                       | 2.012.162                  | 0,02                   |

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5%<br>20/06/2027  | USD    | 1.760.606                       | 1.773.180                  | 0,02                   | Nationstar Mortgage Holdings, Inc.,<br>144A 5,5% 15/08/2028                                      | USD    | 2.910.000                       | 2.807.262                  | 0,03                   |
| MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5%<br>01/02/2030   | USD    | 2.820.000                       | 2.503.427                  | 0,03                   | NCR Atleos Corp., 144A 9,5%<br>01/04/2029  | USD    | 5.345.000                       | 5.683.739                  | 0,06                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2014-C16 'B' 4,352% 15/06/2047          | USD    | 10.000.000                      | 9.434.699                  | 0,10                   | NCR Corp., 144A 5% 01/10/2028  | USD    | 9.025.000                       | 8.539.830                  | 0,09                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2014-C17 'B' 4,464% 15/08/2047          | USD    | 170.000                         | 160.074                    | 0,00                   | NCR Voyix Corp., 144A 5,125%<br>15/04/2029   | USD    | 5.654.000                       | 5.388.546                  | 0,06                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2014-C18 'B' 4,428% 15/10/2047          | USD    | 2.060.000                       | 1.994.189                  | 0,02                   | NCR Voyix Corp., 144A 5,25%<br>01/10/2030  | USD    | 2.000.000                       | 1.847.851                  | 0,02                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2015-C21 'B' 3,854% 15/03/2048          | USD    | 7.000.000                       | 6.284.933                  | 0,07                   | NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5%<br>15/04/2029   | USD    | 3.837.000                       | 3.577.408                  | 0,04                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN 'B' 4,138%<br>15/07/2050                           | USD    | 1.100.000                       | 1.032.850                  | 0,01                   | New Albertsons LP 6,625%<br>01/06/2028   | USD    | 2.000                           | 2.021                      | 0,00                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2016-C31 'B' 3,88% 15/11/2049           | USD    | 10.000.000                      | 8.430.817                  | 0,09                   | New Albertsons LP 7,45% 01/08/2029   | USD    | 71.000                          | 73.387                     | 0,00                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2014-C15 'C' 5,011% 15/04/2047          | USD    | 5.300.000                       | 5.261.575                  | 0,06                   | New Albertsons LP 8% 01/05/2031  | USD    | 420.000                         | 455.095                    | 0,00                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2014-C16 'C' 4,785% 15/06/2047          | USD    | 1.869.064                       | 1.542.923                  | 0,02                   | New Residential Mortgage LLC, Series<br>2020-FNT2 'A', 144A 5,437%<br>25/07/2025                 | USD    | 4.447.155                       | 4.346.720                  | 0,05                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2014-C17 'C' 4,408% 15/08/2047          | USD    | 6.000.000                       | 5.542.301                  | 0,06                   | New Residential Mortgage Loan Trust,<br>FRN 'AIC', 144A 3% 25/05/2058                            | USD    | 5.797.103                       | 5.336.941                  | 0,06                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19 'C'<br>4% 15/12/2047                   | USD    | 11.000.000                      | 10.191.806                 | 0,11                   | New Residential Mortgage Loan Trust,<br>IO, FRN, Series 2018-3A 'AIIIC', 144A<br>1,5% 25/05/2058 | USD    | 21.173.056                      | 742.626                    | 0,01                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN 'C' 4,454%<br>15/02/2048                           | USD    | 3.000.000                       | 2.760.769                  | 0,03                   | Newell Brands, Inc. 4,875%<br>01/06/2025   | USD    | 2.917.000                       | 2.871.172                  | 0,03                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2016-C31 'C' 4,259% 15/11/2049          | USD    | 2.400.000                       | 1.873.394                  | 0,02                   | Newell Brands, Inc. 5,2% 01/04/2026  | USD    | 15.910.000                      | 15.667.660                 | 0,16                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2014-C14 'D', 144A 5,037% 15/02/2047    | USD    | 4.750.000                       | 4.451.549                  | 0,05                   | Newell Brands, Inc. 6,375%<br>01/04/2036   | USD    | 1.780.000                       | 1.630.307                  | 0,02                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2014-C17 'D', 144A 4,654%<br>15/08/2047 | USD    | 19.995.500                      | 17.821.789                 | 0,19                   | News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029   | USD    | 8.632.000                       | 7.949.296                  | 0,08                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, Series 2014-C18<br>'D', 144A 3,389% 15/10/2047         | USD    | 7.757.000                       | 6.576.702                  | 0,07                   | Nexstar Media, Inc., 144A 5,625%<br>15/07/2027   | USD    | 18.150.000                      | 17.624.113                 | 0,18                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19<br>'D', 144A 3,25% 15/12/2047          | USD    | 3.186.000                       | 2.641.581                  | 0,03                   | Nexstar Media, Inc., 144A 4,75%<br>01/11/2028  | USD    | 13.087.000                      | 12.078.295                 | 0,13                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, Series 2015-C20<br>'D', 144A 3,071% 15/02/2048         | USD    | 9.850.000                       | 8.415.523                  | 0,09                   | NextEra Energy Capital Holdings, Inc.,<br>FRN 5,65% 01/05/2079                                   | USD    | 1.975.000                       | 1.861.385                  | 0,02                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2015-C23 'D', 144A 4,138% 15/07/2050    | USD    | 6.704.000                       | 5.818.716                  | 0,06                   | NGL Energy Operating LLC, 144A 7,5%<br>01/02/2026  | USD    | 4.067.000                       | 4.109.374                  | 0,04                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, Series 2015-C24<br>'D', 144A 3,257% 15/05/2048         | USD    | 6.700.000                       | 5.629.977                  | 0,06                   | NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125%<br>01/04/2026   | USD    | 16.845.000                      | 16.213.094                 | 0,17                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, Series 2015-C26<br>'D', 144A 3,06% 15/10/2048          | USD    | 11.600.000                      | 8.461.198                  | 0,09                   | Nordstrom, Inc. 4,25% 01/08/2031   | USD    | 2.610.000                       | 2.164.982                  | 0,02                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN 'D', 144A<br>3,237% 15/12/2047                     | USD    | 9.367.500                       | 6.488.434                  | 0,07                   | Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030   | USD    | 9.730.000                       | 9.126.254                  | 0,10                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, Series 2014-C19<br>'E', 144A 3,25% 15/12/2047          | USD    | 10.500.000                      | 8.076.135                  | 0,08                   | Novelis Corp., 144A 3,875%<br>15/08/2031   | USD    | 3.884.000                       | 3.427.002                  | 0,04                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2015-C27 'E', 144A 3,237% 15/12/2047    | USD    | 5.723.000                       | 3.710.290                  | 0,04                   | NRG Energy, Inc., 144A 5,25%<br>15/06/2029   | USD    | 2.721.000                       | 2.638.388                  | 0,03                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, FRN, Series<br>2015-C27 'F', 144A 3,237% 15/12/2047    | USD    | 6.000.000                       | 3.560.630                  | 0,04                   | NRG Energy, Inc., 144A 3,625%<br>15/02/2031  | USD    | 5.725.000                       | 4.931.202                  | 0,05                   |
| Morgan Stanley Bank of America<br>Merrill Lynch Trust, IO, FRN, Series<br>2015-C21 'XA' 0,84% 15/03/2048      | USD    | 19.910.606                      | 112.350                    | 0,00                   | NRZ Excess Spread-Collateralized<br>Notes, Series 2020-PLS1 'A', 144A<br>3,844% 25/12/2025       | USD    | 8.434.465                       | 8.042.695                  | 0,08                   |
| Morgan Stanley Capital I, FRN, Series<br>2017-HR2 'C' 4,318% 15/12/2050                                       | USD    | 1.200.000                       | 1.047.607                  | 0,01                   | NRZ Excess Spread-Collateralized<br>Notes, Series 2021-FHT1 'A', 144A<br>3,104% 25/07/2026       | USD    | 13.646.762                      | 12.684.184                 | 0,13                   |
| Morgan Stanley Capital I Trust, Series<br>2018-H3 'AS' 4,177% 15/07/2051                                      | USD    | 590.000                         | 559.577                    | 0,01                   | NRZ Excess Spread-Collateralized<br>Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A<br>3,228% 25/05/2026       | USD    | 16.817.902                      | 15.623.095                 | 0,16                   |
| Morgan Stanley Capital I Trust, FRN,<br>Series 2016-UB11 'C' 3,691%<br>15/08/2049                             | USD    | 8.000.000                       | 6.954.676                  | 0,07                   | NRZ Excess Spread-Collateralized<br>Notes, Series 2021-GNT1 'A', 144A<br>3,474% 25/11/2026       | USD    | 9.396.306                       | 8.603.464                  | 0,09                   |
| Morgan Stanley Capital I Trust, Series<br>2018-H3 'D', 144A 3% 15/07/2051                                     | USD    | 5.000.000                       | 3.461.360                  | 0,04                   | NRZ FHT Excess LLC, Series 2020-FHT1<br>'A', 144A 4,212% 25/11/2025                              | USD    | 1.909.000                       | 1.824.787                  | 0,02                   |
| Nabors Industries, Inc., 144A 7,375%<br>15/05/2027  | USD    | 255.000                         | 250.090                    | 0,00                   | ON Semiconductor Corp., 144A 3,875%<br>01/09/2028  | USD    | 11.819.000                      | 10.972.721                 | 0,12                   |
| Nabors Industries, Inc. 5,75%<br>01/02/2025   | USD    | 261.000                         | 261.076                    | 0,00                   | OneMain Finance Corp. 6,875%<br>15/03/2025   | USD    | 1.225.000                       | 1.232.111                  | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | OneMain Finance Corp. 7,125%<br>15/03/2026   | USD    | 7.745.000                       | 7.897.662                  | 0,08                   |
|   |        |                                 |                            |                        | OneMain Financial Issuance Trust,<br>Series 2018-2A 'A', 144A 3,57%<br>14/03/2033                | USD    | 1.930.109                       | 1.912.995                  | 0,02                   |
|   |        |                                 |                            |                        | OneMain Financial Issuance Trust,<br>Series 2018-2A 'D', 144A 4,29%<br>14/03/2033                | USD    | 1.000.000                       | 971.729                    | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Organon & Co., 144A 4,125%<br>30/04/2028   | USD    | 20.187.000                      | 18.568.416                 | 0,19                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Organon & Co., 144A 5,125%<br>30/04/2031   | USD    | 4.900.000                       | 4.183.755                  | 0,04                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Outfront Media Capital LLC, 144A 5%<br>15/08/2027  | USD    | 4.385.000                       | 4.249.771                  | 0,04                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Outfront Media Capital LLC, 144A<br>4,25% 15/01/2029   | USD    | 1.400.000                       | 1.257.958                  | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Owens & Minor, Inc., 144A 4,5%<br>31/03/2029   | USD    | 9.373.000                       | 8.203.824                  | 0,09                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Owens-Brockway Glass Container, Inc.,<br>144A 6,625% 13/05/2027                                  | USD    | 4.425.000                       | 4.435.835                  | 0,05                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc.,<br>144A 4% 15/10/2027                                       | USD    | 18.713.000                      | 17.482.285                 | 0,18                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Par Pharmaceutical, Inc., 144A 8,5%<br>01/04/2027  | USD    | 6.136.000                       | 3.933.268                  | 0,04                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Paramount Global, FRN 6,25%<br>28/02/2057  | USD    | 332.000                         | 291.175                    | 0,00                   |

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Paramount Global, FRN 6,375%<br>30/03/2062  | USD    | 9.115.000                       | 8.208.135                  | 0,09                   | Santander Bank Auto Credit-Linked<br>Notes 'C', 144A 6,986% 15/12/2032                | USD    | 845.345                         | 848.277                    | 0,01                   |
| Performance Food Group, Inc., 144A<br>6,875% 01/05/2025                               | USD    | 1.924.000                       | 1.935.901                  | 0,02                   | Santander Bank Auto Credit-Linked<br>Notes 'D', 144A 8,197% 15/12/2032                | USD    | 780.318                         | 790.322                    | 0,01                   |
| Performance Food Group, Inc., 144A<br>5,5% 15/10/2027                                 | USD    | 4.266.000                       | 4.208.369                  | 0,04                   | Santander Bank Auto Credit-Linked<br>Notes 'D', 144A 6,663% 15/12/2033                | USD    | 1.000.000                       | 1.004.083                  | 0,01                   |
| Performance Food Group, Inc., 144A<br>4,25% 01/08/2029                                | USD    | 7.150.000                       | 6.554.419                  | 0,07                   | Santander Bank Auto Credit-Linked<br>Notes 'E', 144A 11,366% 15/12/2032               | USD    | 402.972                         | 408.259                    | 0,00                   |
| Permian Resources Operating LLC,<br>144A 5,875% 01/07/2029                            | USD    | 2.600.000                       | 2.538.631                  | 0,03                   | Santander Bank NA-SBCLN 'B', 144A<br>1,833% 15/12/2031                                | USD    | 1.518.805                       | 1.479.569                  | 0,02                   |
| PetSmart, Inc., 144A 4,75%<br>15/02/2028  | USD    | 20.313.000                      | 19.064.872                 | 0,20                   | Santander Bank NA-SBCLN 'C', 144A<br>3,268% 15/12/2031                                | USD    | 129.278                         | 126.618                    | 0,00                   |
| PetSmart, Inc., 144A 7,75%<br>15/02/2029  | USD    | 9.448.000                       | 9.237.998                  | 0,10                   | Santander Bank NA-SBCLN 'D', 144A<br>5,004% 15/12/2031                                | USD    | 750.000                         | 723.340                    | 0,01                   |
| Pike Corp., 144A 8,625% 31/01/2031  | USD    | 1.313.000                       | 1.385.638                  | 0,01                   | Santander Bank NA-SBCLN 'E', 144A<br>6,171% 15/12/2031                                | USD    | 1.100.000                       | 1.031.159                  | 0,01                   |
| Planet Fitness Master Issuer LLC,<br>Series 2019-1A 'A2', 144A 3,858%<br>05/12/2049   | USD    | 1.870.080                       | 1.652.353                  | 0,02                   | SBA Communications Corp., REIT<br>3,875% 15/02/2027                                   | USD    | 695.000                         | 667.072                    | 0,01                   |
| PMT Issuer Trust-FMSR, FRN, Series<br>2021-F11 'A', 144A 8,471% 25/03/2026            | USD    | 3.000.000                       | 2.967.169                  | 0,03                   | SBA Communications Corp., REIT<br>3,125% 01/02/2029                                   | USD    | 5.880.000                       | 5.284.071                  | 0,06                   |
| PMT Issuer Trust-FMSR, FRN, Series<br>2022-F11 'A', 144A 9,527% 25/06/2027            | USD    | 19.500.000                      | 19.586.225                 | 0,21                   | SBA Small Business Investment Cos. '1'<br>5,168% 10/03/2033                           | USD    | 37.639.392                      | 37.770.628                 | 0,40                   |
| PNNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series<br>2018-GT2 'A', 144A 8,857%<br>25/08/2025      | USD    | 12.272.038                      | 12.285.741                 | 0,13                   | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5%<br>15/10/2029                                       | USD    | 13.788.000                      | 12.288.348                 | 0,13                   |
| PNNMAC FMSR Issuer Trust, FRN, Series<br>2022-GT1 'A', 144A 9,587% 25/05/2027         | USD    | 26.692.000                      | 26.744.492                 | 0,28                   | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4%<br>01/04/2031   | USD    | 7.387.000                       | 6.271.132                  | 0,07                   |
| Post Holdings, Inc., 144A 5,75%<br>01/03/2027   | USD    | 2.561.000                       | 2.546.157                  | 0,03                   | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375%<br>01/02/2032                                     | USD    | 1.455.000                       | 1.231.331                  | 0,01                   |
| Post Holdings, Inc., 144A 5,625%<br>15/01/2028  | USD    | 9.225.000                       | 9.150.118                  | 0,10                   | Scripps Escrow II, Inc., 144A 3,875%<br>15/01/2029                                    | USD    | 2.725.000                       | 2.385.640                  | 0,03                   |
| Post Holdings, Inc., 144A 5,5%<br>15/12/2029  | USD    | 1.105.000                       | 1.069.071                  | 0,01                   | Seasoned Credit Risk Transfer Trust,<br>10, FRN, Series 2017-3 'AIO' 0%<br>25/07/2056 | USD    | 2.511.526                       | 1.572                      | 0,00                   |
| Post Holdings, Inc., 144A 4,625%<br>15/04/2030  | USD    | 14.330.000                      | 13.243.514                 | 0,14                   | Sensata Technologies, Inc., 144A<br>4,375% 15/02/2030                                 | USD    | 3.793.000                       | 3.517.727                  | 0,04                   |
| Post Holdings, Inc., 144A 4,5%<br>15/09/2031  | USD    | 430.000                         | 386.445                    | 0,00                   | Sensata Technologies, Inc., 144A<br>3,75% 15/02/2031                                  | USD    | 3.240.000                       | 2.855.229                  | 0,03                   |
| Presidio Holdings, Inc., 144A 4,875%<br>01/02/2027                                    | USD    | 2.125.000                       | 2.081.847                  | 0,02                   | SES GLOBAL Americas Holdings, Inc.,<br>144A 5,3% 25/03/2044                           | USD    | 350.000                         | 275.555                    | 0,00                   |
| Prestige Brands, Inc., 144A 5,125%<br>15/01/2028                                      | USD    | 8.379.000                       | 8.144.975                  | 0,09                   | SG Commercial Mortgage Securities<br>Trust, Series 2016-C5 'B' 3,933%<br>10/10/2048   | USD    | 3.000.000                       | 2.616.624                  | 0,03                   |
| Prestige Brands, Inc., 144A 3,75%<br>01/04/2031                                       | USD    | 670.000                         | 590.186                    | 0,01                   | Shutterstock Finance LLC, 144A 8,5%<br>01/10/2027                                     | USD    | 8.283.758                       | 5.967.515                  | 0,06                   |
| Prime Security Services Borrower LLC,<br>144A 5,75% 15/04/2026                        | USD    | 6.226.000                       | 6.241.098                  | 0,07                   | Shutterstock Finance LLC, 144A 9,75%<br>01/10/2027                                    | USD    | 1.031.965                       | 1.027.693                  | 0,01                   |
| Prime Security Services Borrower LLC,<br>144A 3,375% 31/08/2027                       | USD    | 7.800.000                       | 7.228.403                  | 0,08                   | Sinclair Television Group, Inc., 144A<br>5,125% 15/02/2027                            | USD    | 3.387.000                       | 3.026.047                  | 0,03                   |
| Range Resources Corp., 144A 4,75%<br>15/02/2030                                       | USD    | 1.012.000                       | 939.748                    | 0,01                   | Sinclair Television Group, Inc., 144A<br>4,125% 01/12/2030                            | USD    | 4.055.000                       | 2.843.548                  | 0,03                   |
| Range Resources Corp. 8,25%<br>15/01/2029   | USD    | 2.632.000                       | 2.724.839                  | 0,03                   | Sirius XM Radio, Inc., 144A 5%<br>01/08/2027  | USD    | 14.162.000                      | 13.676.678                 | 0,14                   |
| Realogy Group LLC, 144A 5,75%<br>15/01/2029   | USD    | 2.322.000                       | 1.802.598                  | 0,02                   | Sirius XM Radio, Inc., 144A 4%<br>15/07/2028  | USD    | 9.138.000                       | 8.502.577                  | 0,09                   |
| Realogy Group LLC, 144A 5,25%<br>15/04/2030   | USD    | 715.000                         | 534.867                    | 0,01                   | Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5%<br>01/07/2029  | USD    | 25.714.000                      | 24.906.418                 | 0,26                   |
| Regal Rexnord Corp., 144A 6,05%<br>15/02/2026   | USD    | 2.725.000                       | 2.755.051                  | 0,03                   | Six Flags Entertainment Corp., 144A<br>5,5% 15/04/2027                                | USD    | 15.628.000                      | 15.288.683                 | 0,16                   |
| Regal Rexnord Corp., 144A 6,05%<br>15/04/2028   | USD    | 5.550.000                       | 5.618.077                  | 0,06                   | Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7%<br>01/07/2025                                    | USD    | 1.444.000                       | 1.451.639                  | 0,02                   |
| Regal Rexnord Corp., 144A 6,3%<br>15/02/2030  | USD    | 2.354.000                       | 2.416.509                  | 0,03                   | Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625%<br>15/11/2029                                     | USD    | 6.477.000                       | 5.906.349                  | 0,06                   |
| Regal Rexnord Corp., 144A 6,4%<br>15/04/2033  | USD    | 3.295.000                       | 3.439.797                  | 0,04                   | Southwestern Energy Co. 5,375%<br>01/02/2029  | USD    | 260.000                         | 254.025                    | 0,00                   |
| Regents of the University of California<br>Medical Center Pooled 6,583%<br>15/05/2049 | USD    | 115.000                         | 133.575                    | 0,00                   | Spectrum Brands, Inc., 144A 5%<br>01/10/2029  | USD    | 10.514.000                      | 10.062.949                 | 0,11                   |
| Residential Asset Securitization Trust<br>'A6' 6% 25/09/2036                          | USD    | 1.650.204                       | 548.587                    | 0,01                   | Spectrum Brands, Inc., 144A 3,875%<br>15/03/2031                                      | USD    | 3.245.000                       | 2.960.689                  | 0,03                   |
| RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A<br>4,5% 15/02/2029                                | USD    | 3.897.000                       | 3.625.508                  | 0,04                   | Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375%<br>30/11/2029                                   | USD    | 3.276.000                       | 3.588.396                  | 0,04                   |
| RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75%<br>15/10/2027                                     | USD    | 17.665.000                      | 17.059.797                 | 0,18                   | Sprint LLC 7,125% 15/06/2024  | USD    | 12.924.000                      | 12.988.593                 | 0,14                   |
| RingCentral, Inc., 144A 8,5%<br>15/08/2030  | USD    | 3.255.000                       | 3.331.769                  | 0,04                   | Sprint LLC 7,625% 15/02/2025  | USD    | 10.021.000                      | 10.200.175                 | 0,11                   |
| Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75%<br>15/03/2028                                 | USD    | 2.420.000                       | 2.493.737                  | 0,03                   | SRS Distribution, Inc., 144A 4,625%<br>01/07/2028                                     | USD    | 15.584.000                      | 14.793.938                 | 0,16                   |
| Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025  | USD    | 8.518.000                       | 6.034.194                  | 0,06                   | SRS Distribution, Inc., 144A 6,125%<br>01/07/2029                                     | USD    | 975.000                         | 925.504                    | 0,01                   |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026  | USD    | 7.882.000                       | 5.534.410                  | 0,06                   | SRS Distribution, Inc., 144A 6%<br>01/12/2029   | USD    | 3.239.000                       | 3.019.848                  | 0,03                   |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875%<br>15/10/2026  | USD    | 1.461.000                       | 1.354.369                  | 0,01                   | SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5%<br>30/09/2027                                      | USD    | 17.052.000                      | 16.860.717                 | 0,18                   |
| Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625%<br>01/03/2029  | USD    | 8.899.000                       | 8.058.855                  | 0,08                   | STACR Trust, FRN, Series 2018-DNA3<br>'B1', 144A 9,352% 25/09/2048                    | USD    | 15.341.885                      | 16.442.101                 | 0,17                   |
| Rockies Express Pipeline LLC, 144A<br>3,6% 15/05/2025                                 | USD    | 3.300.000                       | 3.196.069                  | 0,03                   | STACR Trust, FRN 'B1', 144A 9,652%<br>25/02/2047                                      | USD    | 16.798.000                      | 18.414.483                 | 0,19                   |
| Santander Bank Auto Credit-Linked<br>Notes 'B', 144A 5,281% 15/05/2032                | USD    | 4.125.787                       | 4.090.993                  | 0,04                   | Stagwell Global LLC, 144A 5,625%<br>15/08/2029  | USD    | 7.163.000                       | 6.597.626                  | 0,07                   |
| Santander Bank Auto Credit-Linked<br>Notes 'B', 144A 6,451% 15/12/2032                | USD    | 985.730                         | 987.133                    | 0,01                   | Standard Industries, Inc., 144A 4,75%<br>15/01/2028                                   | USD    | 16.217.000                      | 15.629.933                 | 0,16                   |
| Santander Bank Auto Credit-Linked<br>Notes 'B', 144A 5,64% 15/12/2033                 | USD    | 1.000.000                       | 1.004.137                  | 0,01                   | Standard Industries, Inc., 144A 4,375%<br>15/07/2030                                  | USD    | 5.841.000                       | 5.374.136                  | 0,06                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026   | USD    | 12.140.000                      | 11.345.115                 | 0,12                   |

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027   | USD    | 4.728.000                       | 3.439.002                  | 0,04                   | Univision Communications, Inc., 144A 8% 15/08/2028   | USD    | 16.039.000                      | 16.587.213                 | 0,17                   |
| Stericycle, Inc., 144A 5,375% 15/07/2024  | USD    | 180.000                         | 179.566                    | 0,00                   | Univision Communications, Inc., 144A 7,375% 30/06/2030                                     | USD    | 1.905.000                       | 1.903.460                  | 0,02                   |
| Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029  | USD    | 8.199.000                       | 7.441.242                  | 0,08                   | Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 17,776% 20/09/2027                               | USD    | 4.090.687                       | 4.090.687                  | 0,04                   |
| Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2007-9 '1A1' 7,299% 25/10/2037  | USD    | 1.733.286                       | 1.509.451                  | 0,02                   | Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 18,65% 20/11/2029                                | USD    | 3.597.675                       | 3.597.675                  | 0,04                   |
| Structured Asset Mortgage Investments II Trust, FRN, Series 2007-AR7 '1A1' 6,32% 25/05/2047 | USD    | 6.677.810                       | 5.388.486                  | 0,06                   | Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 21,559% 20/12/2029                               | USD    | 6.054.948                       | 6.054.948                  | 0,06                   |
| Summit Materials LLC, 144A 6,5% 15/03/2027  | USD    | 1.265.000                       | 1.266.609                  | 0,01                   | Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 20,468% 20/01/2030                               | USD    | 13.585.874                      | 13.585.874                 | 0,14                   |
| Summit Materials LLC, 144A 5,25% 15/01/2029   | USD    | 1.970.000                       | 1.907.835                  | 0,02                   | Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 19,719% 20/02/2030                               | USD    | 15.078.324                      | 15.078.324                 | 0,16                   |
| Summit Materials LLC, 144A 7,25% 15/01/2031   | USD    | 1.547.000                       | 1.641.260                  | 0,02                   | Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 17,982% 20/02/2030                               | USD    | 19.602.576                      | 19.602.576                 | 0,21                   |
| Sunoco LP 6% 15/04/2027   | USD    | 1.325.000                       | 1.329.068                  | 0,01                   | Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 17,69% 20/04/2030                                | USD    | 4.727.048                       | 4.773.970                  | 0,05                   |
| Sunoco LP 4,5% 15/05/2029   | USD    | 3.869.000                       | 3.595.663                  | 0,04                   | Upstart Pass-Through Trust, FRN 'A', 144A 17,151% 20/05/2030                               | USD    | 3.024.147                       | 3.024.147                  | 0,03                   |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5% 01/10/2025  | USD    | 5.796.000                       | 5.838.282                  | 0,06                   | US Foods, Inc., 144A 6,875% 15/09/2028   | USD    | 1.533.000                       | 1.573.701                  | 0,02                   |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/03/2027  | USD    | 2.725.000                       | 2.667.475                  | 0,03                   | US Foods, Inc., 144A 4,75% 15/02/2029  | USD    | 2.596.000                       | 2.466.119                  | 0,03                   |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5% 15/01/2028  | USD    | 4.414.000                       | 4.175.880                  | 0,04                   | US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030   | USD    | 9.196.000                       | 8.560.343                  | 0,09                   |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 31/12/2030  | USD    | 1.095.000                       | 1.019.246                  | 0,01                   | Vail Resorts, Inc., 144A 6,25% 15/05/2025  | USD    | 9.976.000                       | 9.935.797                  | 0,10                   |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6% 01/09/2031  | USD    | 1.630.000                       | 1.506.046                  | 0,02                   | Velocity Commercial Capital Loan Trust 'A', 144A 3,59% 25/04/2048                          | USD    | 2.019.058                       | 1.910.268                  | 0,02                   |
| Targa Resources Partners LP 6,5% 15/07/2027   | USD    | 7.352.000                       | 7.453.641                  | 0,08                   | Velocity Commercial Capital Loan Trust, FRN, Series 2018-2 'A', 144A 4,05% 26/10/2048      | USD    | 1.219.046                       | 1.168.856                  | 0,01                   |
| Targa Resources Partners LP 6,875% 15/01/2029   | USD    | 1.060.000                       | 1.090.467                  | 0,01                   | Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125% 01/06/2028   | USD    | 9.617.000                       | 9.713.054                  | 0,10                   |
| Targa Resources Partners LP 5,5% 01/03/2030   | USD    | 5.075.000                       | 5.080.176                  | 0,05                   | Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5% 01/02/2029   | USD    | 2.545.000                       | 2.707.460                  | 0,03                   |
| TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028   | USD    | 3.395.000                       | 3.160.927                  | 0,03                   | Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875% 01/02/2032   | USD    | 2.545.000                       | 2.661.390                  | 0,03                   |
| TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029   | USD    | 5.375.000                       | 4.931.724                  | 0,05                   | Verizon Communications, Inc. 4,016% 03/12/2029   | USD    | 1.160.000                       | 1.121.338                  | 0,01                   |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A 4% 15/04/2029  | USD    | 14.597.000                      | 13.195.446                 | 0,14                   | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 15/06/2025   | USD    | 1.925.000                       | 1.892.034                  | 0,02                   |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6,75% 15/05/2031   | USD    | 5.909.000                       | 6.049.339                  | 0,06                   | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25% 01/12/2026  | USD    | 5.260.000                       | 5.067.376                  | 0,05                   |
| Tenet Healthcare Corp. 4,875% 01/01/2026  | USD    | 6.349.000                       | 6.270.544                  | 0,07                   | VICI Properties LP, REIT, 144A 5,75% 01/02/2027  | USD    | 3.853.000                       | 3.855.814                  | 0,04                   |
| Tenet Healthcare Corp. 6,25% 01/02/2027   | USD    | 17.462.000                      | 17.540.195                 | 0,18                   | VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75% 15/02/2027  | USD    | 13.543.000                      | 12.788.925                 | 0,13                   |
| Tenet Healthcare Corp. 5,125% 01/11/2027  | USD    | 28.819.000                      | 28.276.419                 | 0,30                   | VICI Properties LP, REIT, 144A 3,875% 15/02/2029   | USD    | 2.000.000                       | 1.838.128                  | 0,02                   |
| Tenet Healthcare Corp. 4,625% 15/06/2028  | USD    | 11.908.000                      | 11.390.100                 | 0,12                   | VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625% 01/12/2029   | USD    | 8.610.000                       | 8.116.430                  | 0,09                   |
| Tenet Healthcare Corp. 6,125% 15/06/2030  | USD    | 4.938.000                       | 4.990.239                  | 0,05                   | Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5% 15/03/2029  | USD    | 12.260.000                      | 11.982.066                 | 0,13                   |
| Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029   | USD    | 5.233.000                       | 4.984.145                  | 0,05                   | Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5% 01/09/2026  | USD    | 210.000                         | 207.917                    | 0,00                   |
| TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029  | USD    | 3.192.000                       | 2.884.659                  | 0,03                   | Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,625% 15/02/2027  | USD    | 5.186.000                       | 5.128.537                  | 0,05                   |
| Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25% 01/04/2029  | USD    | 6.310.000                       | 5.503.393                  | 0,06                   | Vistra Operations Co. LLC, 144A 5% 31/07/2027  | USD    | 13.750.000                      | 13.364.736                 | 0,14                   |
| Triumph Group, Inc., 144A 9% 15/03/2028   | USD    | 2.090.000                       | 2.224.537                  | 0,02                   | Vistra Operations Co. LLC, 144A 4,375% 01/05/2029  | USD    | 1.831.000                       | 1.699.589                  | 0,02                   |
| Uber Technologies, Inc., 144A 7,5% 15/09/2027   | USD    | 11.706.000                      | 12.099.509                 | 0,13                   | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2006-AR8 '2A' 5,862% 25/10/2046 | USD    | 3.411.746                       | 2.708.716                  | 0,03                   |
| Uber Technologies, Inc., 144A 4,5% 15/08/2029   | USD    | 5.160.000                       | 4.938.537                  | 0,05                   | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-S4 '2A2' 5,5% 25/06/2033        | USD    | 24.411                          | 24.129                     | 0,00                   |
| UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C5 'A5' 3,474% 15/11/2050                        | USD    | 1.610.000                       | 1.485.006                  | 0,02                   | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-S2 '2A4' 5,5% 25/06/2034        | USD    | 23.086                          | 22.682                     | 0,00                   |
| UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2018-C11 'B' 4,713% 15/06/2051                   | USD    | 2.500.000                       | 2.126.579                  | 0,02                   | WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust, FRN, Series 2005-AR4 'A5' 3,927% 25/04/2035 | USD    | 66.104                          | 63.378                     | 0,00                   |
| UBS Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C1 'C' 4,44% 15/06/2050                          | USD    | 5.235.000                       | 4.356.995                  | 0,05                   | Wells Fargo & Co., FRN 3,9% Perpetual  | USD    | 23.586.000                      | 21.822.543                 | 0,23                   |
| UBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2017-C2 'C' 4,295% 15/08/2050                    | USD    | 7.250.000                       | 5.922.661                  | 0,06                   | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,839% 15/09/2058                               | USD    | 4.169.000                       | 4.041.719                  | 0,04                   |
| UBS Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/05/2051                                       | USD    | 5.500.000                       | 3.275.522                  | 0,03                   | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C48 'A5' 4,302% 15/01/2052              | USD    | 5.000.000                       | 4.829.803                  | 0,05                   |
| UBS Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-C10 'XB' 0,308% 15/05/2051              | USD    | 112.302.000                     | 1.454.749                  | 0,02                   | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C27 'C' 3,894% 15/02/2048               | USD    | 5.000.000                       | 4.015.492                  | 0,04                   |
| UBS Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-C11 'XB' 0,249% 15/06/2051              | USD    | 43.441.000                      | 596.901                    | 0,01                   | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-LC18 'D', 144A 3,957% 15/12/2047   | USD    | 19.645.000                      | 16.857.875                 | 0,18                   |
| UMBS 4% 01/06/2048  | USD    | 8.387.374                       | 8.073.945                  | 0,08                   | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C26 'D', 144A 3,586% 15/02/2048         | USD    | 2.000.000                       | 1.765.850                  | 0,02                   |
| UMBS BM5088 5,5% 01/10/2038   | USD    | 1.638.160                       | 1.707.406                  | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| UMBS MA3972 4,5% 01/03/2050   | USD    | 1.519.495                       | 1.490.083                  | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027                      | USD    | 2.729.306                       | 2.548.573                  | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| United Airlines Pass-Through Trust, Series 2016-2 'B' 3,65% 07/04/2027                      | USD    | 3.359.028                       | 3.303.170                  | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| United Airlines, Inc., 144A 4,375% 15/04/2026   | USD    | 5.863.000                       | 5.692.458                  | 0,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
| United Airlines, Inc., 144A 4,625% 15/04/2029   | USD    | 1.250.000                       | 1.167.914                  | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |
| United Rentals North America, Inc., 144A 6% 15/12/2029                                      | USD    | 884.000                         | 896.151                    | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise   | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C28 'D' 4,08% 15/05/2048         | USD    | 4.718.000                       | 3.645.218                  | 0,04                   | <i>Illes vierges britanniques</i><br>Central American Bottling Corp., Reg. S 5,25% 27/04/2029                           | USD  | 2.539.000                       | 2.395.775                  | 0,03                   |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-C29 'D' 4,218% 15/06/2048        | USD    | 6.895.000                       | 5.859.998                  | 0,06                   |   | Studio City Finance Ltd., Reg. S 5% 15/01/2029 | USD                             | 2.650.000                  | 2.228.637              |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-C31 'D' 3,852% 15/11/2048             | USD    | 7.000.000                       | 4.739.374                  | 0,05                   |   |  |                                 | <b>4.624.412</b>           | <b>0,05</b>            |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-LC22 'D' 4,545% 15/09/2058       | USD    | 10.562.482                      | 8.909.902                  | 0,09                   | <i>Total des Obligations</i>  |  |                                 | <b>7.984.352.414</b>       | <b>83,64</b>           |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'D' 4,14% 15/05/2048        | USD    | 3.580.000                       | 3.078.572                  | 0,03                   | <i>Obligations convertibles</i>   |  |                                 |                            |                        |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS2 'D' 4,273% 15/07/2058       | USD    | 6.677.250                       | 5.001.229                  | 0,05                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i><br>DISH Network Corp. 2,375% 15/03/2024  | USD  | 2.100.000                       | 2.068.605                  | 0,02                   |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2015-NXS3 'D', 144A 3,153% 15/09/2057      | USD    | 3.114.000                       | 2.728.770                  | 0,03                   |   |  |                                 | <b>2.068.605</b>           | <b>0,02</b>            |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2016-C32 'D', 144A 3,788% 15/01/2059  | USD    | 6.599.500                       | 5.268.310                  | 0,06                   | <i>Total des obligations convertibles</i>   |  |                                 | <b>2.068.605</b>           | <b>0,02</b>            |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-C38 'D', 144A 3% 15/07/2050           | USD    | 7.500.000                       | 5.056.928                  | 0,05                   | <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |  |                                 | <b>7.986.421.019</b>       | <b>83,66</b>           |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2017-RB1 'D', 144A 3,401% 15/03/2050       | USD    | 1.000.000                       | 418.420                    | 0,00                   | <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |  |                                 |                            |                        |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, Series 2018-C43 'D', 144A 3% 15/03/2051           | USD    | 2.500.000                       | 1.637.870                  | 0,02                   | <i>Obligations</i>  |  |                                 |                            |                        |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/05/2051                            | USD    | 1.500.000                       | 936.726                    | 0,01                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i><br>ESC GCB144A3C7 ENTER 8,75% 15/10/2026*  | USD  | 621.000                         | 0                          | 0,00                   |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 'D', 144A 3% 15/08/2051                            | USD    | 4.000.000                       | 2.437.314                  | 0,03                   | Goodgreen Trust, Series 2017-R1 5% 20/10/2051*  | USD  | 55.135                          | 51.613                     | 0,00                   |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2015-NXS1 'E', 144A 2,881% 15/05/2048 | USD    | 10.106.000                      | 8.049.567                  | 0,08                   | LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/12/2036*   | USD  | 100.000                         | 815.849                    | 0,01                   |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2016-C36 'XB' 0,609% 15/11/2059   | USD    | 30.000.000                      | 454.974                    | 0,00                   | LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 16/03/2037*   | USD  | 95.000                          | 946.119                    | 0,01                   |
| Wells Fargo Commercial Mortgage Trust, IO, FRN, Series 2018-C44 'XB' 0,168% 15/05/2051   | USD    | 47.878.000                      | 347.704                    | 0,00                   | LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/04/2037*   | USD  | 100.000                         | 1.023.713                  | 0,01                   |
| Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 8,5% 15/11/2024§                                     | USD    | 2.736.000                       | 109.440                    | 0,00                   | LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/05/2037*   | USD  | 100.000                         | 1.429.752                  | 0,02                   |
| Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9% 15/11/2026§                                       | USD    | 5.771.000                       | 592.970                    | 0,01                   | LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/06/2037*   | USD  | 100.000                         | 1.812.556                  | 0,02                   |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125% 15/06/2025   | USD    | 9.988.000                       | 10.072.988                 | 0,11                   | LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 25,456% 15/07/2037*  | USD  | 100.000                         | 1.909.517                  | 0,02                   |
| WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25% 15/06/2028  | USD    | 8.355.000                       | 8.613.838                  | 0,09                   | LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 16/03/2037*   | USD  | 89.830                          | 810.711                    | 0,01                   |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'B' 4,371% 15/09/2057              | USD    | 1.000.000                       | 858.745                    | 0,01                   | LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/04/2037*   | USD  | 100.000                         | 989.452                    | 0,01                   |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'C' 3,755% 15/09/2057              | USD    | 1.500.000                       | 1.086.110                  | 0,01                   | LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 0% 15/05/2037*   | USD  | 100.000                         | 1.166.020                  | 0,01                   |
| WFRBS Commercial Mortgage Trust, FRN, Series 2014-C22 'D', 144A 3,896% 15/09/2057        | USD    | 7.385.000                       | 3.471.642                  | 0,04                   | LendingClub Loan Certificate Issuer Trust 'CERT', 144A 12,858% 15/07/2037*  | USD  | 100.000                         | 2.004.250                  | 0,02                   |
| William Carter Co. (The), 144A 5,625% 15/03/2027   | USD    | 3.015.000                       | 2.979.140                  | 0,03                   | Level 3 Financing, Inc., 144A 4,625% 15/09/2027*  | USD  | 10.758.000                      | 6.454.800                  | 0,07                   |
| WMG Acquisition Corp., 144A 3,75% 01/12/2029   | USD    | 1.647.000                       | 1.501.554                  | 0,02                   | Level 3 Financing, Inc., 144A 4,25% 01/07/2028*   | USD  | 8.765.000                       | 5.039.875                  | 0,05                   |
| WMG Acquisition Corp., 144A 3,875% 15/07/2030  | USD    | 11.840.000                      | 10.724.169                 | 0,11                   |   |  |                                 | <b>25.820.380</b>          | <b>0,27</b>            |
| WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875% 15/06/2027  | USD    | 13.925.000                      | 13.415.224                 | 0,14                   | <i>Total des Obligations</i>  |  |                                 | <b>25.820.380</b>          | <b>0,27</b>            |
| WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625% 15/08/2029  | USD    | 3.180.000                       | 2.813.187                  | 0,03                   | <i>Obligations convertibles</i>   |  |                                 |                            |                        |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5% 01/03/2025   | USD    | 2.092.000                       | 2.082.624                  | 0,02                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i><br>Gulfport Energy Corp. 10%*  | USD  | 260                             | 2.490.850                  | 0,03                   |
| Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,25% 15/05/2027  | USD    | 2.970.000                       | 2.902.048                  | 0,03                   |   |  |                                 | <b>2.490.850</b>           | <b>0,03</b>            |
| Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125% 01/10/2029   | USD    | 18.658.000                      | 17.636.172                 | 0,18                   | <i>Total des obligations convertibles</i>   |  |                                 | <b>2.490.850</b>           | <b>0,03</b>            |
| XPO, Inc., 144A 6,25% 01/06/2028   | USD    | 3.850.000                       | 3.902.622                  | 0,04                   | <i>Actions</i>  |  |                                 |                            |                        |
| Yum! Brands, Inc., 144A 4,75% 15/01/2030   | USD    | 3.867.000                       | 3.726.183                  | 0,04                   | <i>Luxembourg</i><br>Claire's Holdings Sarl*  | USD  | 6                               | 1.890                      | 0,00                   |
| ZAXBY'S FUNDING LLC, Series 2021-1A 'A2', 144A 3,238% 30/07/2051                         | USD    | 7.652.848                       | 6.660.002                  | 0,07                   | Intelsat SA*  | USD  | 212.858                         | 6.190.549                  | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>7.181.853.098</b>       | <b>75,23</b>           |   |  |                                 | <b>6.192.439</b>           | <b>0,06</b>            |

# JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| EP Energy Corp.*   | USD    | 6.127                           | 9.803                      | 0,00                   |
| Mallinckrodt plc*  | USD    | 71.988                          | 2.753.541                  | 0,03                   |
| MYT Holding LLC Preference*  | USD    | 7.457                           | 4.385                      | 0,00                   |
| NMG, Inc.*   | USD    | 2                               | 225                        | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>2.767.954</b>           | <b>0,03</b>            |
| <i>Total des Actions</i>   |        |                                 | <b>8.960.393</b>           | <b>0,09</b>            |
| <i>Warrants</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Nmg Research Ltd. 24/09/2027*  | USD    | 183                             | 2.516                      | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>2.516</b>               | <b>0,00</b>            |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*  | USD    | 281                             | 2.951                      | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>2.951</b>               | <b>0,00</b>            |
| <i>Total des warrants</i>  |        |                                 | <b>5.467</b>               | <b>0,00</b>            |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>        |        |                                 | <b>37.277.090</b>          | <b>0,39</b>            |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (mth) - USD†     | USD    | 722.309                         | 64.104.881                 | 0,67                   |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†               | USD    | 2.032.387                       | 2.032.387                  | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>66.137.268</b>          | <b>0,69</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 | <b>66.137.268</b>          | <b>0,69</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <b>66.137.268</b>          | <b>0,69</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>9.122.458.475</b>       | <b>95,56</b>           |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>457.876.948</b>         | <b>4,80</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>(33.541.790)</b>        | <b>(0,36)</b>          |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>9.546.793.633</b>       | <b>100,00</b>          |

§ Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.

\* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

† Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 80,18            |
| Iles Caïmans   | 2,43             |
| Canada   | 2,06             |
| Luxembourg   | 1,34             |
| Organisations supranationales                                | 0,85             |
| Royaume-Uni  | 0,78             |
| Pays-Bas   | 0,69             |
| Mexique  | 0,66             |
| Nigeria  | 0,41             |
| Costa Rica   | 0,39             |
| République dominicaine                                       | 0,35             |
| France   | 0,35             |
| Côte d'Ivoire  | 0,33             |
| Espagne  | 0,30             |
| Angola   | 0,27             |
| Sénégal  | 0,23             |
| Liberia  | 0,23             |
| Colombie   | 0,22             |
| Pakistan   | 0,19             |
| Irlande  | 0,18             |
| Afrique du Sud   | 0,18             |
| Italie   | 0,16             |
| Panama   | 0,16             |
| Bahreïn  | 0,16             |
| Kenya  | 0,15             |
| Paraguay   | 0,15             |
| Turquie  | 0,14             |
| Oman   | 0,14             |
| Pérou  | 0,14             |
| El Salvador  | 0,13             |
| Jersey   | 0,13             |
| Jordanie   | 0,12             |
| Finlande   | 0,11             |
| Israël   | 0,10             |
| Australie  | 0,09             |
| Iraq   | 0,08             |
| Ghana  | 0,07             |
| Autriche   | 0,07             |
| Mongolie   | 0,07             |
| Rwanda   | 0,07             |
| Japon  | 0,07             |
| Iles vierges britanniques                                    | 0,06             |
| Arménie  | 0,05             |
| Brésil   | 0,05             |
| Namibie  | 0,05             |
| Guatemala  | 0,04             |
| Honduras   | 0,04             |
| Bermudes   | 0,04             |
| Uzbekistan   | 0,04             |
| Danemark   | 0,04             |
| Allemagne  | 0,04             |
| Serbie   | 0,03             |
| Singapour  | 0,03             |
| Gabon  | 0,03             |
| Tunisie  | 0,03             |
| Trinité-et-Tobago  | 0,02             |
| Ile Maurice  | 0,02             |
| Maroc  | 0,01             |
| Kazakhstan   | 0,01             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>95,56</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 4,44             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

## JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats à déclarer

| Pays   | Description des titres  | Devise | Valeur nominale | Valeur de marché USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|-------------------------|--------|-----------------|----------------------|----------------------------------|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique                                      | GNMA, 5,50%, 15/01/2054 | USD    | 385.146.000     | 387.447.825          | 999.446                          | 4,06             |
| Etats-Unis d'Amérique                                      | GNMA, 6,00%, 15/01/2054 | USD    | 226.110.000     | 229.709.196          | 804.127                          | 2,41             |
| Etats-Unis d'Amérique                                      | GNMA, 6,50%, 15/01/2054 | USD    | 180.500.000     | 184.786.875          | (338.437)                        | 1,93             |
| <b>Total des positions longues sur contrats à déclarer</b> |                         |        |                 | <b>801.943.896</b>   | <b>1.465.136</b>                 | <b>8,40</b>      |
| Etats-Unis d'Amérique                                      | GNMA, 4,00%, 15/01/2053 | USD    | (187.000.000)   | (178.822.860)        | (802.704)                        | (1,87)           |
| Etats-Unis d'Amérique                                      | UMBS, 4,00%, 25/01/2054 | USD    | (150.200.000)   | (142.083.114)        | (3.593.947)                      | (1,49)           |
| <b>Total des positions courtes sur contrats à déclarer</b> |                         |        |                 | <b>(320.905.974)</b> | <b>(4.396.651)</b>               | <b>(3,36)</b>    |
| <b>Contrats nets à déclarer</b>                            |                         |        |                 | <b>481.037.922</b>   | <b>(2.931.515)</b>               | <b>5,04</b>      |

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD            | 220.621        | USD           | 144.880       | 03/01/2024      | Barclays              | 5.506                            | -                |
| AUD            | 280.953.690    | USD           | 185.639.560   | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 5.872.523                        | 0,06             |
| AUD            | 5.933.696      | USD           | 3.971.316     | 03/01/2024      | Citibank              | 73.389                           | -                |
| AUD            | 360.000        | USD           | 237.109       | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 8.285                            | -                |
| AUD            | 2.045.923      | USD           | 1.351.681     | 03/01/2024      | HSBC                  | 42.922                           | -                |
| AUD            | 573.459        | USD           | 385.906       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 4.993                            | -                |
| AUD            | 5.263.831      | USD           | 3.464.347     | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 123.743                          | -                |
| AUD            | 76.920         | USD           | 50.699        | 03/01/2024      | State Street          | 1.733                            | -                |
| AUD            | 285.995.221    | USD           | 194.683.239   | 05/02/2024      | Barclays              | 490.597                          | 0,01             |
| AUD            | 540.466        | USD           | 367.954       | 05/02/2024      | BNP Paribas           | 880                              | -                |
| CAD            | 7.184.005      | USD           | 5.288.917     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 142.812                          | -                |
| CAD            | 91.400         | USD           | 67.739        | 03/01/2024      | Citibank              | 1.368                            | -                |
| CAD            | 207.489        | USD           | 153.088       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 3.791                            | -                |
| CAD            | 25.600         | USD           | 19.018        | 03/01/2024      | RBC                   | 338                              | -                |
| CAD            | 79.085         | USD           | 58.257        | 03/01/2024      | State Street          | 1.539                            | -                |
| CAD            | 4.583.012      | USD           | 3.460.543     | 05/02/2024      | BNP Paribas           | 6.310                            | -                |
| CAD            | 8.652          | USD           | 6.522         | 05/02/2024      | Citibank              | 23                               | -                |
| CAD            | 13.662         | USD           | 10.323        | 05/02/2024      | RBC                   | 12                               | -                |
| CHF            | 38.076         | USD           | 43.658        | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 1.773                            | -                |
| CHF            | 98.713         | USD           | 113.957       | 03/01/2024      | Citibank              | 3.825                            | -                |
| CHF            | 37.801         | USD           | 43.484        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 1.620                            | -                |
| CHF            | 18.172         | USD           | 20.815        | 03/01/2024      | HSBC                  | 868                              | -                |
| CHF            | 7.635.958      | USD           | 8.754.915     | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 356.120                          | 0,01             |
| CHF            | 10.000         | USD           | 11.735        | 05/02/2024      | Barclays              | 240                              | -                |
| CHF            | 12.210         | USD           | 14.358        | 05/02/2024      | Citibank              | 263                              | -                |
| CHF            | 6.461.122      | USD           | 7.726.119     | 05/02/2024      | HSBC                  | 11.016                           | -                |
| CNH            | 344.243.368    | USD           | 48.241.363    | 03/01/2024      | HSBC                  | 71.462                           | -                |
| CNH            | 4.470.902      | USD           | 626.055       | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 1.413                            | -                |
| CNH            | 962.704        | USD           | 134.927       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 183                              | -                |
| CNH            | 946.863        | USD           | 131.775       | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 1.113                            | -                |
| CNH            | 687.470        | USD           | 96.645        | 05/02/2024      | Merrill Lynch         | 64                               | -                |
| EUR            | 1.663.797      | USD           | 1.827.226     | 03/01/2024      | Barclays              | 14.596                           | -                |
| EUR            | 4.994.426      | USD           | 5.480.491     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 48.339                           | -                |
| EUR            | 109.233        | USD           | 117.481       | 03/01/2024      | HSBC                  | 3.440                            | -                |
| EUR            | 688.004.717    | USD           | 751.764.593   | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 9.856.635                        | 0,10             |
| EUR            | 3.331.977      | USD           | 3.613.208     | 03/01/2024      | RBC                   | 75.291                           | -                |
| EUR            | 397.731        | USD           | 434.269       | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 6.019                            | -                |
| EUR            | 2.516.525      | USD           | 2.731.735     | 03/01/2024      | State Street          | 54.058                           | -                |
| EUR            | 692.096.925    | USD           | 766.313.938   | 05/02/2024      | HSBC                  | 913.367                          | 0,01             |
| EUR            | 1.335.173      | USD           | 1.473.704     | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 6.408                            | -                |
| GBP            | 366.299        | USD           | 460.365       | 03/01/2024      | Barclays              | 6.080                            | -                |
| GBP            | 473.963        | USD           | 601.392       | 03/01/2024      | Citibank              | 2.152                            | -                |
| GBP            | 497.403        | USD           | 629.318       | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 4.075                            | -                |
| GBP            | 100.812.619    | USD           | 127.539.250   | 03/01/2024      | HSBC                  | 835.540                          | 0,01             |
| GBP            | 648.711        | USD           | 819.038       | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 7.031                            | -                |
| GBP            | 20.797         | USD           | 26.138        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 345                              | -                |
| GBP            | 392.955        | USD           | 497.592       | 03/01/2024      | RBC                   | 2.797                            | -                |
| GBP            | 183.431        | USD           | 233.301       | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 326                              | -                |
| GBP            | 94.417.136     | USD           | 120.171.119   | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | 83.098                           | -                |
| JPY            | 1.485.300      | USD           | 10.389        | 04/01/2024      | BNP Paribas           | 110                              | -                |
| JPY            | 1.868.687      | USD           | 12.752        | 04/01/2024      | Citibank              | 457                              | -                |
| JPY            | 316.407.956    | USD           | 2.153.685     | 04/01/2024      | HSBC                  | 82.845                           | -                |
| JPY            | 1.586.965      | USD           | 10.813        | 04/01/2024      | Morgan Stanley        | 404                              | -                |
| JPY            | 13.765.103.387 | USD           | 95.410.577    | 16/01/2024      | RBC                   | 2.075.688                        | 0,02             |
| JPY            | 601.902        | USD           | 4.266         | 05/02/2024      | HSBC                  | 10                               | -                |
| SGD            | 3.435.726      | USD           | 2.566.193     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 37.025                           | -                |



JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| SGD   | 1.614.748      | USD           | 1.215.288     | 03/01/2024      | Citibank           | 8.192                            | -                |
| SGD   | 5.785.207      | USD           | 4.331.713     | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 51.685                           | -                |
| SGD   | 674.142.097    | USD           | 505.089.366   | 03/01/2024      | HSBC               | 5.701.737                        | 0,06             |
| SGD   | 5.979.400      | USD           | 4.479.834     | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 50.702                           | -                |
| SGD   | 4.408.421      | USD           | 3.305.634     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 34.585                           | -                |
| SGD   | 1.268.776      | USD           | 953.840       | 03/01/2024      | RBC                | 7.500                            | -                |
| SGD   | 6.634.383      | USD           | 4.996.583     | 03/01/2024      | State Street       | 30.227                           | -                |
| SGD   | 129.619        | USD           | 98.331        | 05/02/2024      | BNP Paribas        | 39                               | -                |
| SGD   | 1.279.442      | USD           | 968.097       | 05/02/2024      | Citibank           | 2.894                            | -                |
| SGD   | 668.539.804    | USD           | 507.101.504   | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | 265.276                          | 0,01             |
| USD   | 399.669        | AUD           | 582.252       | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 2.318                            | -                |
| USD   | 87.370         | AUD           | 127.488       | 05/02/2024      | State Street       | 368                              | -                |
| USD   | 5.986          | CNH           | 42.531        | 03/01/2024      | Barclays           | 17                               | -                |
| USD   | 9.127          | CNH           | 64.954        | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 11                               | -                |
| USD   | 24.474         | CNH           | 174.382       | 03/01/2024      | HSBC               | -                                | -                |
| USD   | 105.065        | CNH           | 748.039       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 82                               | -                |
| USD   | 38.580         | CNH           | 274.444       | 03/01/2024      | State Street       | 63                               | -                |
| USD   | 1.422.739      | EUR           | 1.278.435     | 05/02/2024      | Standard Chartered | 5.524                            | -                |
| USD   | 225.248        | EUR           | 202.644       | 05/02/2024      | State Street       | 605                              | -                |
| USD   | 43.883         | GBP           | 34.436        | 03/01/2024      | RBC                | 32                               | -                |
| USD   | 34.020         | SGD           | 44.749        | 05/02/2024      | State Street       | 60                               | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>27.508.777</b>                | <b>0,29</b>      |
| AUD   | 127.488        | USD           | 87.276        | 02/01/2024      | State Street       | (374)                            | -                |
| AUD   | 582.252        | USD           | 399.247       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (2.355)                          | -                |
| AUD   | 839.460        | USD           | 573.861       | 05/02/2024      | Citibank           | (982)                            | -                |
| CHF   | 1.750.000      | USD           | 2.098.484     | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (2.874)                          | -                |
| CNH   | 992.332        | USD           | 139.569       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (300)                            | -                |
| CNH   | 356.165        | USD           | 49.987        | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (2)                              | -                |
| CNH   | 3.349.504      | USD           | 472.082       | 03/01/2024      | Standard Chartered | (1.996)                          | -                |
| CNH   | 347.667.021    | USD           | 48.913.657    | 05/02/2024      | Goldman Sachs      | (5.898)                          | -                |
| CNH   | 1.061.780      | USD           | 149.915       | 05/02/2024      | HSBC               | (550)                            | -                |
| CNH   | 274.444        | USD           | 38.667        | 05/02/2024      | State Street       | (60)                             | -                |
| EUR   | 1.278.435      | USD           | 1.420.799     | 02/01/2024      | Standard Chartered | (5.571)                          | -                |
| EUR   | 202.644        | USD           | 224.952       | 03/01/2024      | State Street       | (625)                            | -                |
| EUR   | 2.074.099      | USD           | 2.300.393     | 05/02/2024      | Standard Chartered | (1.140)                          | -                |
| GBP   | 885.307        | USD           | 1.128.301     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (951)                            | -                |
| GBP   | 284.727        | USD           | 363.195       | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (553)                            | -                |
| JPY   | 3.111.156      | USD           | 22.022        | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | (31)                             | -                |
| JPY   | 322.785.770    | USD           | 2.302.807     | 05/02/2024      | HSBC               | (9.401)                          | -                |
| SGD   | 41.626         | USD           | 31.600        | 03/01/2024      | State Street       | (60)                             | -                |
| SGD   | 2.010.390      | USD           | 1.527.860     | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | (2.139)                          | -                |
| USD   | 8.769          | AUD           | 13.166        | 03/01/2024      | Barclays           | (205)                            | -                |
| USD   | 1.078.540      | AUD           | 1.616.058     | 03/01/2024      | Citibank           | (23.046)                         | -                |
| USD   | 473.162        | AUD           | 713.339       | 03/01/2024      | HSBC               | (13.086)                         | -                |
| USD   | 7.289          | AUD           | 10.996        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (206)                            | -                |
| USD   | 8.538          | AUD           | 12.721        | 03/01/2024      | Standard Chartered | (134)                            | -                |
| USD   | 4.677.138      | AUD           | 7.066.638     | 03/01/2024      | State Street       | (139.835)                        | -                |
| USD   | 1.529.428      | CAD           | 2.074.645     | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (39.183)                         | -                |
| USD   | 7.667          | CAD           | 10.395        | 03/01/2024      | HSBC               | (192)                            | -                |
| USD   | 656.523        | CAD           | 890.053       | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (16.434)                         | -                |
| USD   | 1.785          | CAD           | 2.412         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (39)                             | -                |
| USD   | 19.897         | CAD           | 27.062        | 03/01/2024      | Standard Chartered | (565)                            | -                |
| USD   | 16.540         | CHF           | 14.474        | 03/01/2024      | Citibank           | (730)                            | -                |
| USD   | 14.261         | CHF           | 12.408        | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (544)                            | -                |
| USD   | 1.545.613      | CHF           | 1.340.718     | 03/01/2024      | State Street       | (54.098)                         | -                |
| USD   | 314.734        | CNH           | 2.246.942     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (614)                            | -                |
| USD   | 293.310        | CNH           | 2.107.243     | 03/01/2024      | HSBC               | (2.431)                          | -                |
| USD   | 10.868         | CNH           | 78.105        | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (94)                             | -                |
| USD   | 96.951         | CNH           | 692.080       | 03/01/2024      | Standard Chartered | (178)                            | -                |
| USD   | 209.681        | CNH           | 1.500.540     | 03/01/2024      | State Street       | (912)                            | -                |
| USD   | 1.792.117      | EUR           | 1.632.253     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (14.787)                         | -                |
| USD   | 1.000.230      | EUR           | 924.365       | 03/01/2024      | HSBC               | (23.042)                         | -                |
| USD   | 1.303          | EUR           | 1.192         | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (16)                             | -                |
| USD   | 3.675.910      | EUR           | 3.386.272     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (72.695)                         | -                |
| USD   | 1.297.367      | EUR           | 1.188.969     | 03/01/2024      | Standard Chartered | (18.822)                         | -                |
| USD   | 1.941.109      | EUR           | 1.788.430     | 03/01/2024      | State Street       | (38.683)                         | -                |
| USD   | 2.088          | EUR           | 1.885         | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (1)                              | -                |
| USD   | 25.441         | EUR           | 23.059        | 05/02/2024      | State Street       | (121)                            | -                |
| USD   | 439.185        | GBP           | 350.663       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (7.349)                          | -                |
| USD   | 11.383.303     | GBP           | 9.067.211     | 03/01/2024      | Citibank           | (162.883)                        | -                |
| USD   | 171.804        | GBP           | 136.395       | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (1.882)                          | -                |
| USD   | 36.271         | GBP           | 28.746        | 03/01/2024      | HSBC               | (334)                            | -                |
| USD   | 80.285         | GBP           | 63.468        | 03/01/2024      | Standard Chartered | (536)                            | -                |
| USD   | 183.759        | GBP           | 144.423       | 05/02/2024      | State Street       | (185)                            | -                |
| USD   | 4.910          | JPY           | 711.825       | 04/01/2024      | Goldman Sachs      | (122)                            | -                |
| USD   | 6.545          | JPY           | 962.469       | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | (258)                            | -                |
| USD   | 4.881          | JPY           | 687.145       | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (1)                              | -                |
| USD   | 97.126         | SGD           | 128.230       | 02/01/2024      | BNP Paribas        | (33)                             | -                |
| USD   | 236.849        | SGD           | 317.376       | 03/01/2024      | Barclays           | (3.623)                          | -                |
| USD   | 84.767         | SGD           | 112.817       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (713)                            | -                |
| USD   | 1.103.529      | SGD           | 1.479.917     | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (17.790)                         | -                |
| USD   | 1.171          | SGD           | 1.565         | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (15)                             | -                |

## JPMorgan Funds - Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée   | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie   | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|----------------|---------------|---------------|-----------------|----------------|----------------------------------|------------------|
| USD  | 296.689        | SGD           | 395.109       | 03/01/2024      | Morgan Stanley | (2.681)                          | -                |
| USD  | 24.225.797     | SGD           | 32.422.171    | 03/01/2024      | State Street   | (340.176)                        | (0,01)           |
| USD  | 45.777         | SGD           | 60.495        | 05/02/2024      | Merrill Lynch  | (133)                            | -                |
| Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs |                |               |               |                 |                | (1.035.269)                      | (0,01)           |
| Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs      |                |               |               |                 |                | 26.473.508                       | 0,28             |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres  | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| US 2 Year Note, 28/03/2024  | 6.401              | USD    | 1.317.030.752          | 10.693.087                       | 0,11             |
| US 5 Year Note, 28/03/2024  | 8.455              | USD    | 918.193.182            | 21.139.385                       | 0,22             |
| Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers  |                    |        |                        | 31.832.472                       | 0,33             |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024   | (1.695)            | USD    | (199.678.946)          | (7.257.147)                      | (0,07)           |
| US Long Bond, 19/03/2024  | (2.357)            | USD    | (293.777.953)          | (20.982.593)                     | (0,22)           |
| US Ultra Bond, 19/03/2024   | (973)              | USD    | (129.880.297)          | (12.344.719)                     | (0,13)           |
| Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers |                    |        |                        | (40.584.459)                     | (0,42)           |
| Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers    |                    |        |                        | (8.751.987)                      | (0,09)           |

Contrats de swap sur défaut de crédit

| Valeur nominale   | Devise | Contrepartie   | Entité de référence                   | Acheter/Vendre | Intérêt (versé)/taux perçus | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|---|--------|----------------|---------------------------------------|----------------|-----------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 803.800.000   | USD    | Citigroup      | CDX.NA.HY.41-V2                       | Achat          | (5,00)%                     | 20/12/2028      | (47.799.000)         | (0,50)           |
| 24.500.000  | USD    | Citigroup      | CMBX.NA.BBB-                          | Vente          | 3,00%                       | 17/09/2058      | (4.261.469)          | (0,05)           |
| 106.483.000   | USD    | Morgan Stanley | CMBX.NA.BBB-                          | Vente          | 3,00%                       | 17/08/2061      | (24.810.539)         | (0,26)           |
| 80.500.000  | USD    | Morgan Stanley | CMBX.NA.BBB-                          | Vente          | 3,00%                       | 18/11/2054      | (13.247.281)         | (0,13)           |
| 32.500.000  | USD    | Morgan Stanley | CMBX.NA.BBB-                          | Vente          | 3,00%                       | 17/09/2058      | (5.652.968)          | (0,05)           |
| 7.500.000   | USD    | Citigroup      | CMBX.NA.BBB-                          | Vente          | 3,00%                       | 17/08/2061      | (1.747.500)          | (0,02)           |
| 156.244.000   | USD    | Citibank       | Bank of America Corp. 3,5% 19/04/2026 | Achat          | (1,00)%                     | 20/06/2028      | (2.250.120)          | (0,03)           |
| 38.854.000  | USD    | Citibank       | Bank of America Corp. 3,5% 19/04/2026 | Achat          | (1,00)%                     | 20/12/2027      | (568.502)            | (0,01)           |
| Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs |        |                |                                       |                |                             |                 | (100.337.379)        | (1,05)           |
| Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Passifs  |        |                |                                       |                |                             |                 | (100.337.379)        | (1,05)           |

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Cardinal Health, Inc. 3,5% 15/11/2024  | USD    | 5.800.000                       | 5.702.424                  | 0,25                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Dollar General Corp. 4,25% 20/09/2024  | USD    | 6.214.000                       | 6.147.245                  | 0,27                   |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | Elevance Health, Inc. 3,5% 15/08/2024  | USD    | 2.045.000                       | 2.017.547                  | 0,09                   |
| Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada (The) 0,75% 17/03/2024                                   | USD    | 3.001.000                       | 2.970.776                  | 0,13                   | Entergy Louisiana LLC 0,95% 01/10/2024   | USD    | 4.573.000                       | 4.425.963                  | 0,19                   |
| Province of Ontario Canada 3,05% 29/01/2024  | USD    | 25.062.000                      | 25.017.210                 | 1,10                   | Entergy Louisiana LLC 5,4% 01/11/2024  | USD    | 2.780.000                       | 2.779.162                  | 0,12                   |
| TransCanada PipeLines Ltd. 1% 12/10/2024   | USD    | 4.059.000                       | 3.915.833                  | 0,17                   | Eversource Energy 4,2% 27/06/2024  | USD    | 5.797.000                       | 5.754.238                  | 0,25                   |
|  |        |                                 | <b>31.903.819</b>          | <b>1,40</b>            | Eversource Energy 2,9% 01/10/2024  | USD    | 6.895.000                       | 6.757.022                  | 0,30                   |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | Fidelity National Information Services, Inc. 0,6% 01/03/2024   | USD    | 1.646.000                       | 1.631.731                  | 0,07                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 1,65% 29/10/2024  | USD    | 19.772.000                      | 19.091.703                 | 0,84                   | Fiserv, Inc. 2,75% 01/07/2024  | USD    | 11.279.000                      | 11.112.579                 | 0,49                   |
|  |        |                                 | <b>19.091.703</b>          | <b>0,84</b>            | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4% 03/03/2024  | USD    | 1.260.000                       | 1.255.864                  | 0,06                   |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,85% 08/07/2024   | USD    | 958.000                         | 949.533                    | 0,04                   |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 5,063% 12/09/2025   | USD    | 13.969.000                      | 13.916.832                 | 0,61                   | Hewlett Packard Enterprise Co. 5,9% 01/10/2024   | USD    | 8.173.000                       | 8.191.792                  | 0,36                   |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 0,953% 19/07/2025  | USD    | 11.430.000                      | 11.137.090                 | 0,49                   | Omnicom Group, Inc. 3,65% 01/11/2024   | USD    | 2.020.000                       | 1.989.131                  | 0,09                   |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc. 2,448% 27/09/2024  | USD    | 1.100.000                       | 1.076.430                  | 0,05                   | ONE Gas, Inc. 1,1% 11/03/2024  | USD    | 10.185.000                      | 10.095.400                 | 0,44                   |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN, 144A 5,769% 16/09/2024   | USD    | 6.742.000                       | 6.737.123                  | 0,30                   | ONEOK, Inc. 2,75% 01/09/2024   | USD    | 5.657.000                       | 5.556.909                  | 0,24                   |
|  |        |                                 | <b>32.867.475</b>          | <b>1,45</b>            | Parker-Hannifin Corp. 2,7% 14/06/2024  | USD    | 1.467.000                       | 1.448.136                  | 0,06                   |
| <i>Nouvelle-Zélande</i>  |        |                                 |                            |                        | Parker-Hannifin Corp. 3,65% 15/06/2024   | USD    | 7.488.000                       | 7.417.718                  | 0,33                   |
| ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 3,4% 19/03/2024   | USD    | 3.868.000                       | 3.852.268                  | 0,17                   | Spectra Energy Partners LP 4,75% 15/03/2024  | USD    | 1.362.000                       | 1.359.487                  | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>3.852.268</b>           | <b>0,17</b>            | Tucson Electric Power Co. 3,05% 15/03/2025   | USD    | 1.049.000                       | 1.022.509                  | 0,04                   |
| <i>Norvège</i>   |        |                                 |                            |                        | US Treasury 0,25% 15/05/2024   | USD    | 29.500.000                      | 28.965.836                 | 1,27                   |
| Equinor ASA 3,7% 01/03/2024  | USD    | 12.300.000                      | 12.259.632                 | 0,54                   | US Treasury 0,375% 15/07/2024  | USD    | 57.950.000                      | 56.507.252                 | 2,49                   |
|  |        |                                 | <b>12.259.632</b>          | <b>0,54</b>            | US Treasury 4,625% 15/11/2026  | USD    | 22.400.000                      | 22.742.125                 | 1,00                   |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | WEC Energy Group, Inc. 0,8% 15/03/2024   | USD    | 6.243.000                       | 6.180.072                  | 0,27                   |
| Banco Santander SA 3,892% 24/05/2024   | USD    | 6.393.000                       | 6.349.541                  | 0,28                   | Wells Fargo & Co. 3,75% 24/01/2024   | USD    | 2.806.000                       | 2.802.325                  | 0,12                   |
| Banco Santander SA 2,706% 27/06/2024   | USD    | 2.800.000                       | 2.763.180                  | 0,12                   | Welltower OP LLC, REIT 3,625% 15/03/2024   | USD    | 4.502.000                       | 4.472.641                  | 0,20                   |
| Banco Santander SA, FRN 5,742% 30/06/2024  | USD    | 8.400.000                       | 8.400.883                  | 0,37                   | Williams Cos., Inc. (The) 4,3% 04/03/2024  | USD    | 6.066.000                       | 6.051.499                  | 0,27                   |
|  |        |                                 | <b>17.513.604</b>          | <b>0,77</b>            | Williams Cos., Inc. (The) 4,55% 24/06/2024   | USD    | 5.160.000                       | 5.133.284                  | 0,23                   |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        | WP Carey, Inc., REIT 4,6% 01/04/2024   | USD    | 1.537.000                       | 1.530.619                  | 0,07                   |
| UBS AG, FRN, 144A 5,79% 09/02/2024   | USD    | 3.725.000                       | 3.725.047                  | 0,16                   |  |        | <b>244.990.058</b>              | <b>10,77</b>               |                        |
| UBS AG, FRN, 144A 5,88% 09/08/2024   | USD    | 14.528.000                      | 14.553.498                 | 0,64                   | <b>Total des Obligations</b>   |        |                                 | <b>438.403.918</b>         | <b>19,28</b>           |
| UBS Group AG, FRN, 144A 4,49% 05/08/2025   | USD    | 13.422.000                      | 13.322.602                 | 0,59                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>438.403.918</b>         | <b>19,28</b>           |
|  |        |                                 | <b>31.601.147</b>          | <b>1,39</b>            | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Anglo American Capital plc, 144A 3,625% 11/09/2024   | USD    | 1.128.000                       | 1.110.903                  | 0,05                   | <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| HSBC Holdings plc, FRN 0,976% 24/05/2025   | USD    | 3.290.000                       | 3.223.495                  | 0,14                   | Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 4,829% 03/02/2025   | USD    | 8.967.000                       | 8.965.572                  | 0,40                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,633% 07/11/2025   | USD    | 11.900.000                      | 11.603.067                 | 0,51                   | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 5,375% 03/07/2025   | USD    | 1.891.000                       | 1.907.710                  | 0,08                   |
| Lloyds Banking Group plc 4,45% 08/05/2025  | USD    | 4.117.000                       | 4.069.381                  | 0,18                   | Macquarie Group Ltd., 144A 6,207% 22/11/2024   | USD    | 7.600.000                       | 7.647.507                  | 0,34                   |
| Lloyds Banking Group plc, FRN 3,87% 09/07/2025   | USD    | 2.117.000                       | 2.097.188                  | 0,09                   |  |        | <b>18.520.789</b>               | <b>0,82</b>                |                        |
| LSEGA Financing plc, 144A 0,65% 06/04/2024   | USD    | 5.317.000                       | 5.241.373                  | 0,23                   | <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        |
| NatWest Markets plc, 144A 0,8% 12/08/2024  | USD    | 9.521.000                       | 9.243.446                  | 0,41                   | Bank of Montreal 2,15% 08/03/2024  | USD    | 500.000                         | 496.772                    | 0,02                   |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 1,214% 23/03/2025  | USD    | 2.225.000                       | 2.209.998                  | 0,10                   | Bank of Montreal, FRN 6,272% 25/09/2025  | USD    | 5.185.000                       | 5.191.291                  | 0,23                   |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A 1,822% 23/11/2025  | USD    | 5.737.000                       | 5.525.361                  | 0,24                   | Bank of Montreal, FRN 6,494% 11/12/2026  | USD    | 7.806.000                       | 7.815.088                  | 0,34                   |
|  |        |                                 | <b>44.324.212</b>          | <b>1,95</b>            | Bank of Nova Scotia (The) 5,45% 12/06/2025   | USD    | 9.914.000                       | 9.961.740                  | 0,44                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | Bank of Nova Scotia (The) 4,75% 02/02/2026   | USD    | 9.154.000                       | 9.133.111                  | 0,40                   |
| Air Lease Corp. 0,7% 15/02/2024  | USD    | 4.848.000                       | 4.818.156                  | 0,21                   | Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,747% 31/07/2024   | USD    | 10.900.000                      | 10.899.687                 | 0,48                   |
| American Honda Finance Corp. 5% 23/05/2025   | USD    | 9.800.000                       | 9.831.190                  | 0,43                   | Bank of Nova Scotia (The), FRN 6,423% 12/06/2025   | USD    | 12.038.000                      | 12.061.298                 | 0,53                   |
| Bank of America Corp. 4,125% 22/01/2024  | USD    | 8.574.000                       | 8.567.312                  | 0,38                   | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 144A 5,78% 21/05/2024  | USD    | 5.559.000                       | 5.557.182                  | 0,24                   |
| Cardinal Health, Inc. 3,079% 15/06/2024  | USD    | 1.794.000                       | 1.773.357                  | 0,08                   | Federation des Caisses Desjardins du Quebec, FRN, 144A 5,278% 23/01/2026                                       | USD    | 25.086.000                      | 24.990.702                 | 1,10                   |
|  |        |                                 |                            |                        | National Bank of Canada 5,25% 17/01/2025   | USD    | 31.521.000                      | 31.507.779                 | 1,39                   |

# JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| National Bank of Canada 3,75%<br>09/06/2025                          | USD    | 3.000.000                       | 2.973.589                  | 0,13                   | Brighthouse Financial Global Funding,<br>FRN, 144A 6,212% 12/04/2024            | USD    | 2.061.000                       | 2.056.924                  | 0,09                   |
| Royal Bank of Canada, FRN 5,813%<br>21/01/2025                       | USD    | 5.171.000                       | 5.157.944                  | 0,23                   | Caterpillar Financial Services Corp.,<br>FRN 5,806% 14/11/2024                  | USD    | 10.701.000                      | 10.711.677                 | 0,47                   |
|  |        |                                 | <b>125.746.183</b>         | <b>5,53</b>            | Cigna Group (The) 3,5% 15/06/2024   | USD    | 3.791.000                       | 3.754.065                  | 0,17                   |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Citigroup, Inc., FRN 0,981%<br>01/05/2025                                       | USD    | 3.667.000                       | 3.605.424                  | 0,16                   |
| Mizuho Markets Cayman LP, 144A<br>5,83% 17/01/2024                   | USD    | 10.000.000                      | 10.000.414                 | 0,44                   | Citigroup, Inc., FRN 1,281% 03/11/2025  | USD    | 4.382.000                       | 4.216.704                  | 0,19                   |
|  |        |                                 | <b>10.000.414</b>          | <b>0,44</b>            | Citigroup, Inc., FRN 6,906%<br>01/07/2026                                       | USD    | 5.277.000                       | 5.295.401                  | 0,23                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Citizens Bank NA, FRN 5,284%<br>26/01/2026                                      | USD    | 15.612.000                      | 15.108.458                 | 0,66                   |
| Banque Federative du Credit Mutuel<br>SA, 144A 0,65% 27/02/2024      | USD    | 3.595.000                       | 3.567.742                  | 0,16                   | Corebridge Global Funding, 144A<br>5,75% 02/07/2026                             | USD    | 3.006.000                       | 3.045.936                  | 0,13                   |
| Banque Federative du Credit Mutuel<br>SA, 144A 4,935% 26/01/2026     | USD    | 4.343.000                       | 4.328.244                  | 0,19                   | Corebridge Global Funding, FRN, 144A<br>6,622% 25/09/2026                       | USD    | 6.300.000                       | 6.310.641                  | 0,28                   |
| Banque Federative du Credit Mutuel<br>SA, 144A 5,896% 13/07/2026     | USD    | 9.835.000                       | 10.041.971                 | 0,44                   | Daimler Truck Finance North America<br>LLC, 144A 5,2% 17/01/2025                | USD    | 1.030.000                       | 1.029.589                  | 0,05                   |
| BNP Paribas SA, 144A 3,8%<br>10/01/2024                              | USD    | 4.164.000                       | 4.162.229                  | 0,18                   | Daimler Truck Finance North America<br>LLC, FRN, 144A 6,458% 05/04/2024         | USD    | 7.798.000                       | 7.808.359                  | 0,34                   |
| BPCE SA, 144A 5,029% 15/01/2025                                      | USD    | 27.892.000                      | 27.762.075                 | 1,22                   | Dell International LLC 4% 15/07/2024  | USD    | 5.364.000                       | 5.316.101                  | 0,23                   |
| BPCE SA, FRN, 144A 6,282%<br>25/09/2025                              | USD    | 3.355.000                       | 3.356.962                  | 0,15                   | DTE Energy Co., STEP 4,22%<br>01/11/2024  | USD    | 11.142.000                      | 11.016.485                 | 0,48                   |
| Credit Agricole SA, 144A 5,568%<br>28/02/2025                        | USD    | 16.205.000                      | 16.210.411                 | 0,71                   | ERAC USA Finance LLC, 144A 3,8%<br>01/11/2025                                   | USD    | 2.612.000                       | 2.548.777                  | 0,11                   |
| Societe Generale SA, 144A 3,875%<br>28/03/2024                       | USD    | 2.737.000                       | 2.724.327                  | 0,12                   | FHLB 0% 06/02/2024  | USD    | 5.600.000                       | 5.567.364                  | 0,24                   |
|  |        |                                 | <b>72.153.961</b>          | <b>3,17</b>            | Fox Corp. 4,03% 25/01/2024  | USD    | 13.494.000                      | 13.478.007                 | 0,59                   |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | Georgia Power Co., FRN 6,181%<br>08/05/2025                                     | USD    | 7.933.000                       | 7.952.342                  | 0,35                   |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.,<br>FRN 5,719% 20/02/2026       | USD    | 3.166.000                       | 3.179.295                  | 0,14                   | Glencore Funding LLC, 144A 4,625%<br>29/04/2024                                 | USD    | 1.979.000                       | 1.970.805                  | 0,09                   |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN<br>2,839% 16/07/2025               | USD    | 1.151.000                       | 1.133.643                  | 0,05                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>6,791% 15/03/2024                       | USD    | 593.000                         | 593.972                    | 0,03                   |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.<br>5,464% 13/01/2026           | USD    | 2.319.000                       | 2.339.581                  | 0,10                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>5,839% 10/09/2024                       | USD    | 11.840.000                      | 11.822.350                 | 0,52                   |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A<br>5,65% 09/03/2026            | USD    | 2.189.000                       | 2.217.789                  | 0,10                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>1,757% 24/01/2025                       | USD    | 6.918.000                       | 6.898.981                  | 0,30                   |
|  |        |                                 | <b>8.870.308</b>           | <b>0,39</b>            | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>6,494% 10/08/2026                       | USD    | 6.208.000                       | 6.209.513                  | 0,27                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | Hyundai Capital America, 144A 0,875%<br>14/06/2024                              | USD    | 2.704.000                       | 2.642.836                  | 0,12                   |
| EDP Finance BV, 144A 3,625%<br>15/07/2024                            | USD    | 11.359.000                      | 11.221.217                 | 0,49                   | Hyundai Capital America, 144A 3,4%<br>20/06/2024                                | USD    | 2.270.000                       | 2.243.267                  | 0,10                   |
|  |        |                                 | <b>11.221.217</b>          | <b>0,49</b>            | Hyundai Capital America, 144A 5,8%<br>26/06/2025                                | USD    | 2.235.000                       | 2.246.771                  | 0,10                   |
| <i>Nouvelle-Zélande</i>  |        |                                 |                            |                        | Hyundai Capital America, 144A 6%<br>11/07/2025                                  | USD    | 3.200.000                       | 3.224.851                  | 0,14                   |
| Bank of New Zealand, 144A 3,5%<br>20/02/2024                         | USD    | 5.190.000                       | 5.176.246                  | 0,23                   | Jackson National Life Global Funding,<br>FRN, 144A 6,541% 28/06/2024            | USD    | 25.603.000                      | 25.649.642                 | 1,13                   |
|  |        |                                 | <b>5.176.246</b>           | <b>0,23</b>            | KeyBank NA, FRN 5,722% 14/06/2024   | USD    | 14.498.000                      | 14.338.119                 | 0,63                   |
| <i>Organisations supranationales</i>                                 |        |                                 |                            |                        | MassMutual Global Funding II, FRN,<br>144A 6,363% 10/07/2026                    | USD    | 15.224.000                      | 15.297.793                 | 0,67                   |
| International Bank for Reconstruction<br>& Development 0% 21/06/2024 | USD    | 15.000.000                      | 14.637.604                 | 0,64                   | Microchip Technology, Inc. 0,972%<br>15/02/2024                                 | USD    | 6.785.000                       | 6.744.848                  | 0,30                   |
| NXP BV 4,875% 01/03/2024   | USD    | 10.701.000                      | 10.681.447                 | 0,47                   | Morgan Stanley, FRN 0,791%<br>22/01/2025  | USD    | 7.087.000                       | 7.066.243                  | 0,31                   |
|  |        |                                 | <b>25.319.051</b>          | <b>1,11</b>            | Morgan Stanley, FRN 6,077%<br>24/01/2025  | USD    | 2.059.000                       | 2.056.274                  | 0,09                   |
| <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        | Morgan Stanley, FRN 3,62%<br>17/04/2025   | USD    | 1.144.000                       | 1.137.261                  | 0,05                   |
| Svenska Handelsbanken AB, 144A<br>5,25% 15/06/2026                   | USD    | 5.720.000                       | 5.764.633                  | 0,26                   | Morgan Stanley, FRN 2,72%<br>22/07/2025   | USD    | 7.263.000                       | 7.143.694                  | 0,31                   |
|  |        |                                 | <b>5.764.633</b>           | <b>0,26</b>            | Morgan Stanley, FRN 0,864%<br>21/10/2025  | USD    | 943.000                         | 905.791                    | 0,04                   |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        | Morgan Stanley Bank NA 5,479%<br>16/07/2025                                     | USD    | 5.450.000                       | 5.499.665                  | 0,24                   |
| UBS AG, FRN 6,264% 11/09/2025  | USD    | 1.844.000                       | 1.849.016                  | 0,08                   | National Rural Utilities Cooperative<br>Finance Corp., FRN 6,061%<br>07/05/2025 | USD    | 6.336.000                       | 6.344.092                  | 0,28                   |
|  |        |                                 | <b>1.849.016</b>           | <b>0,08</b>            | New York Life Global Funding, 144A<br>3,855% 26/08/2024                         | USD    | 4.228.000                       | 4.186.513                  | 0,18                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | NextEra Energy Capital Holdings, Inc.<br>6,051% 01/03/2025                      | USD    | 22.065.000                      | 22.267.533                 | 0,98                   |
| 7-Eleven, Inc., 144A 0,8% 10/02/2024                                 | USD    | 11.166.000                      | 11.104.866                 | 0,49                   | Pacific Life Global Funding II, FRN,<br>144A 6,417% 28/07/2026                  | USD    | 8.373.000                       | 8.401.897                  | 0,37                   |
| American Honda Finance Corp., FRN<br>6,028% 07/06/2024               | USD    | 2.949.000                       | 2.951.063                  | 0,13                   | Penske Truck Leasing Co. LP, 144A<br>3,9% 01/02/2024                            | USD    | 2.254.000                       | 2.249.655                  | 0,10                   |
| American Honda Finance Corp., FRN<br>6,12% 22/11/2024                | USD    | 4.000.000                       | 4.006.896                  | 0,18                   | Penske Truck Leasing Co. LP, 144A<br>3,45% 01/07/2024                           | USD    | 1.347.000                       | 1.330.956                  | 0,06                   |
| American Honda Finance Corp., FRN<br>6,153% 23/04/2025               | USD    | 4.800.000                       | 4.808.707                  | 0,21                   | PepsiCo, Inc., FRN 5,829% 12/11/2024  | USD    | 2.489.000                       | 2.493.171                  | 0,11                   |
| Amgen, Inc. 3,625% 22/05/2024  | USD    | 2.933.000                       | 2.909.903                  | 0,13                   | Principal Life Global Funding II, 144A<br>1,375% 10/01/2025                     | USD    | 1.358.000                       | 1.304.440                  | 0,06                   |
| Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2025   | USD    | 6.288.000                       | 6.302.999                  | 0,28                   | Principal Life Global Funding II, FRN,<br>144A 6,244% 28/08/2025                | USD    | 10.435.000                      | 10.446.977                 | 0,46                   |
| Athene Global Funding, 144A 0,95%<br>08/01/2024                      | USD    | 3.409.000                       | 3.406.538                  | 0,15                   | Public Storage Operating Co., REIT,<br>FRN 6,042% 25/07/2025                    | USD    | 5.581.000                       | 5.595.883                  | 0,25                   |
| Athene Global Funding, 144A 1%<br>16/04/2024                         | USD    | 4.089.000                       | 4.025.347                  | 0,18                   | Realty Income Corp., REIT 4,6%<br>06/02/2024                                    | USD    | 9.433.000                       | 9.420.162                  | 0,41                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,821%<br>14/06/2024                      | USD    | 17.687.000                      | 17.663.255                 | 0,78                   | Reliance Standard Life Global Funding<br>II, 144A 5,243% 02/02/2026             | USD    | 14.992.000                      | 14.865.299                 | 0,65                   |
| Bank of America Corp., FRN 3,841%<br>25/04/2025                      | USD    | 7.893.000                       | 7.844.021                  | 0,35                   |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Roper Technologies, Inc. 2,35%<br>15/09/2024                            | USD    | 1.846.000                       | 1.801.031                  | 0,08                   | <i>Suède</i><br>Svenska Handelsbanken AB 5,72%<br>01/03/2024              | USD    | 11.811.000                      | 11.815.638                 | 0,52                   |
| Schlumberger Holdings Corp., 144A<br>4% 21/12/2025                      | USD    | 3.485.000                       | 3.432.968                  | 0,15                   |   |        |                                 | <b>11.815.638</b>          | <b>0,52</b>            |
| State Street Corp., FRN 2,354%<br>01/11/2025                            | USD    | 6.161.000                       | 6.006.037                  | 0,26                   | <i>Royaume-Uni</i><br>Barclays Bank plc 6% 08/08/2024                     | USD    | 26.800.000                      | 26.872.851                 | 1,18                   |
| Take-Two Interactive Software, Inc.<br>3,3% 28/03/2024                  | USD    | 297.000                         | 295.181                    | 0,01                   | Lloyds Bank plc 5,31% 18/01/2024  | USD    | 6.816.000                       | 6.814.810                  | 0,30                   |
| Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,713%<br>11/01/2024                     | USD    | 1.500.000                       | 1.499.985                  | 0,07                   | Lloyds Bank plc 6,07% 02/10/2024  | USD    | 2.400.000                       | 2.413.688                  | 0,11                   |
| Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,91%<br>22/08/2024                      | USD    | 12.484.000                      | 12.496.951                 | 0,55                   | Lloyds Bank plc, FRN 6,05%<br>15/08/2024                                  | USD    | 1.888.000                       | 1.892.566                  | 0,08                   |
| Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,879%<br>16/10/2024                     | USD    | 7.498.000                       | 7.507.844                  | 0,33                   | Standard Chartered Bank 5,44%<br>12/01/2024                               | USD    | 8.527.000                       | 8.526.447                  | 0,38                   |
| Volkswagen Group of America Finance<br>LLC, FRN, 144A 6,263% 12/09/2025 | USD    | 10.575.000                      | 10.600.487                 | 0,47                   |   |        |                                 | <b>46.520.362</b>          | <b>2,05</b>            |
| Wells Fargo Bank NA 5,55%<br>01/08/2025                                 | USD    | 9.716.000                       | 9.814.773                  | 0,43                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i><br>Citibank NA 5,63% 01/03/2024              | USD    | 8.460.000                       | 8.459.624                  | 0,37                   |
| Wells Fargo Bank NA, FRN 6,404%<br>11/12/2026                           | USD    | 7.060.000                       | 7.118.120                  | 0,31                   | Citibank NA 5,8% 05/03/2024   | USD    | 9.208.000                       | 9.210.565                  | 0,41                   |
|   |        |                                 | <b>447.018.480</b>         | <b>19,66</b>           | Citibank NA 5,84% 30/04/2024  | USD    | 11.451.000                      | 11.460.288                 | 0,50                   |
| <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>731.640.298</b>         | <b>32,18</b>           | Wells Fargo Bank NA, FRN 5,99%<br>02/08/2024                              | USD    | 5.219.000                       | 5.228.164                  | 0,23                   |
| <i>Certificats de dépôt</i>   |        |                                 |                            |                        | Wells Fargo Bank NA, FRN 6%<br>04/11/2024                                 | USD    | 10.949.000                      | 10.965.340                 | 0,48                   |
| <i>Australie</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>45.323.981</b>          | <b>1,99</b>            |
| National Australia Bank Ltd., FRN<br>5,92% 16/10/2024                   | USD    | 15.947.000                      | 15.975.229                 | 0,70                   | <i>Total des Certificats de dépôt</i>                                     |        |                                 | <b>363.530.823</b>         | <b>15,99</b>           |
| Westpac Banking Corp. 5,18%<br>01/02/2024                               | USD    | 12.837.000                      | 12.832.429                 | 0,57                   | <i>Billets de trésorerie</i>  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>28.807.658</b>          | <b>1,27</b>            | <i>Australie</i><br>Commonwealth Bank of Australia,<br>144A 0% 22/07/2024 | USD    | 11.899.000                      | 11.551.724                 | 0,51                   |
| <i>Canada</i>   |        |                                 |                            |                        | Commonwealth Bank of Australia,<br>144A 0% 16/09/2024                     | USD    | 32.372.000                      | 31.200.094                 | 1,37                   |
| Bank of Montreal 5,85% 12/07/2024                                       | USD    | 11.208.000                      | 11.232.215                 | 0,50                   | Macquarie Bank Ltd., 144A 0%<br>20/08/2024                                | USD    | 5.466.000                       | 5.280.406                  | 0,23                   |
| Canadian Imperial Bank of Commerce<br>5,6% 07/03/2024                   | USD    | 7.613.000                       | 7.611.406                  | 0,34                   | Telstra Group Ltd., 144A 0%<br>28/02/2024                                 | USD    | 10.000.000                      | 9.904.377                  | 0,44                   |
| Canadian Imperial Bank of Commerce<br>5,8% 07/06/2024                   | USD    | 9.168.000                       | 9.178.344                  | 0,40                   | Westpac Banking Corp., 144A 0%<br>26/01/2024                              | USD    | 25.000.000                      | 24.894.076                 | 1,09                   |
| Canadian Imperial Bank of Commerce<br>6,01% 28/06/2024                  | USD    | 20.375.000                      | 20.430.440                 | 0,90                   |   |        |                                 | <b>82.830.677</b>          | <b>3,64</b>            |
| Toronto-Dominion Bank (The) 6%<br>20/09/2024                            | USD    | 2.112.000                       | 2.121.892                  | 0,09                   | <i>Canada</i><br>Bank of Montreal 0% 04/01/2024                           | USD    | 8.118.000                       | 8.109.642                  | 0,36                   |
|   |        |                                 | <b>50.574.297</b>          | <b>2,23</b>            | Bank of Montreal, FRN 5,95%<br>05/11/2024                                 | USD    | 7.800.000                       | 7.809.442                  | 0,34                   |
| <i>Finlande</i>   |        |                                 |                            |                        | Canadian National Railway Co., 144A<br>0% 04/03/2024                      | USD    | 4.584.000                       | 4.537.384                  | 0,20                   |
| Nordea Bank Abp 5,17% 31/01/2024  | USD    | 16.000.000                      | 15.993.538                 | 0,70                   | National Bank of Canada, 144A 0%<br>16/04/2024                            | USD    | 8.600.000                       | 8.458.608                  | 0,37                   |
|   |        |                                 | <b>15.993.538</b>          | <b>0,70</b>            | Royal Bank of Canada, 144A 0%<br>16/09/2024                               | USD    | 28.000.000                      | 26.960.251                 | 1,19                   |
| <i>France</i>   |        |                                 |                            |                        | Toronto-Dominion Bank (The), 144A<br>0% 23/08/2024                        | USD    | 21.416.000                      | 20.691.506                 | 0,91                   |
| BNP Paribas SA 5,32% 06/02/2024   | USD    | 11.692.000                      | 11.688.362                 | 0,51                   |   |        |                                 | <b>76.566.833</b>          | <b>3,37</b>            |
| BNP Paribas SA 5,95% 12/09/2024   | USD    | 15.835.000                      | 15.897.998                 | 0,70                   | <i>Finlande</i><br>Nordea Bank Abp, 144A 0%<br>04/04/2024                 | USD    | 8.142.000                       | 8.023.218                  | 0,35                   |
| Credit Agricole Corporate & Investment<br>Bank SA 5,3% 11/01/2024       | USD    | 16.110.000                      | 16.107.979                 | 0,71                   |   |        |                                 | <b>8.023.218</b>           | <b>0,35</b>            |
|   |        |                                 | <b>43.694.339</b>          | <b>1,92</b>            | <i>France</i><br>BNP Paribas SA 0% 02/08/2024                             | USD    | 4.395.000                       | 4.251.594                  | 0,19                   |
| <i>Japon</i>  |        |                                 |                            |                        | La Banque Postale 0% 14/02/2024   | USD    | 14.000.000                      | 13.916.540                 | 0,61                   |
| Norinchukin Bank (The) 5,71%<br>17/01/2024                              | USD    | 30.525.000                      | 30.529.414                 | 1,34                   | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE,<br>144A 0% 05/04/2024                | USD    | 11.723.000                      | 11.551.325                 | 0,51                   |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN<br>6,1% 06/06/2024                   | USD    | 20.037.000                      | 20.075.912                 | 0,88                   | Societe Generale SA, 144A 0%<br>09/02/2024                                | USD    | 3.541.000                       | 3.518.253                  | 0,15                   |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN<br>6,1% 12/07/2024                   | USD    | 6.225.000                       | 6.237.725                  | 0,28                   | Societe Generale SA, 144A 0%<br>12/02/2024                                | USD    | 10.300.000                      | 10.229.222                 | 0,45                   |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN<br>6,12% 07/08/2024                  | USD    | 2.244.000                       | 2.248.691                  | 0,10                   | Societe Generale SA, 144A 0%<br>13/05/2024                                | USD    | 10.908.000                      | 10.687.914                 | 0,47                   |
|   |        |                                 | <b>59.091.742</b>          | <b>2,60</b>            |   |        |                                 | <b>54.154.848</b>          | <b>2,38</b>            |
| <i>Pays-Bas</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Japon</i><br>Mizuho Bank Ltd., 144A 0%<br>25/01/2024                   | USD    | 7.966.000                       | 7.933.214                  | 0,35                   |
| Cooperatieve Rabobank UA 5,12%<br>02/02/2024                            | USD    | 20.000.000                      | 19.991.108                 | 0,88                   |   |        |                                 | <b>7.933.214</b>           | <b>0,35</b>            |
| Cooperatieve Rabobank UA 5,95%<br>02/07/2024                            | USD    | 9.132.000                       | 9.160.259                  | 0,40                   | <i>Corée du Sud</i><br>Kookmin Bank, FRN 6,13% 26/01/2024                 | USD    | 11.533.000                      | 11.538.651                 | 0,51                   |
| Cooperatieve Rabobank UA 5,95%<br>12/09/2024                            | USD    | 11.108.000                      | 11.153.322                 | 0,49                   | Kookmin Bank, FRN 6,1% 12/02/2024   | USD    | 9.859.000                       | 9.865.928                  | 0,43                   |
|   |        |                                 | <b>40.304.689</b>          | <b>1,77</b>            |   |        |                                 | <b>21.404.579</b>          | <b>0,94</b>            |
| <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Corée du Sud</i><br>Keb Hana Bank, 144A 0% 01/02/2024                  | USD    | 16.300.000                      | 16.215.323                 | 0,71                   |
| Kookmin Bank, FRN 6,13% 26/01/2024                                      | USD    | 11.533.000                      | 11.538.651                 | 0,51                   |   |        |                                 | <b>16.215.323</b>          | <b>0,71</b>            |
| Kookmin Bank, FRN 6,1% 12/02/2024                                       | USD    | 9.859.000                       | 9.865.928                  | 0,43                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>21.404.579</b>          | <b>0,94</b>            |   |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 |                            |                        |
| Banco Santander SA, 144A 0%                                      | USD    | 11.273.000                      | 11.177.857                 | 0,49                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 |                            |                        |
| 22/02/2024   |        |                                 |                            |                        | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>11.177.857</b>          | <b>0,49</b>            | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -  | USD    | 215.861.277                     | 215.861.277                | 9,49                   |
|  |        |                                 |                            |                        | JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>215.861.277</b>         | <b>9,49</b>            |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB,                                | USD    | 12.257.000                      | 12.082.521                 | 0,53                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                     |        |                                 |                            |                        |
| 144A 0% 01/04/2024   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>215.861.277</b>         | <b>9,49</b>            |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB,                                | USD    | 17.650.000                      | 17.151.998                 | 0,76                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de</b>            |        |                                 |                            |                        |
| 144A 0% 10/07/2024   |        |                                 |                            |                        | <b>placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Svenska Handelsbanken AB, 144A 0%                                | USD    | 24.264.000                      | 24.221.422                 | 1,07                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            |                        |
| 09/01/2024   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>2.239.548.976</b>       | <b>98,49</b>           |
| Svenska Handelsbanken AB, 144A 0%                                | USD    | 9.038.000                       | 8.733.237                  | 0,38                   | <b>Liquidités</b>  |        |                                 |                            |                        |
| 22/08/2024   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>11.991.107</b>          | <b>0,53</b>            |
|  |        |                                 | <b>62.189.178</b>          | <b>2,74</b>            | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>22.295.972</b>          | <b>0,98</b>            |
| Lloyds Bank plc, 144A 0% 22/04/2024                              | USD    | 9.889.000                       | 9.716.707                  | 0,43                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
| NatWest Markets plc, 144A 0%                                     | USD    | 1.870.000                       | 1.812.288                  | 0,08                   |  |        |                                 | <b>2.273.836.055</b>       | <b>100,00</b>          |
| 22/07/2024   |        |                                 |                            |                        | †Fonds de parties apparentées.   |        |                                 |                            |                        |
| Standard Chartered plc, 144A 0%                                  | USD    | 19.495.000                      | 19.337.333                 | 0,85                   |  |        |                                 |                            |                        |
| 21/02/2024   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>30.866.328</b>          | <b>1,36</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>                                     |        |                                 |                            |                        | <b>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</b>        |        |                                 |                            |                        |
| 3M Co., 144A 0% 05/02/2024                                       | USD    | 6.774.000                       | 6.732.853                  | 0,30                   | <b>Etats-Unis d'Amérique</b>   |        |                                 |                            | <b>38,58</b>           |
| American Electric Power Co., Inc., 144A                          | USD    | 7.739.000                       | 7.709.131                  | 0,34                   | <b>Canada</b>  |        |                                 |                            | <b>12,53</b>           |
| 0% 22/01/2024  |        |                                 |                            |                        | <b>Luxembourg</b>  |        |                                 |                            | <b>9,49</b>            |
| AT&T, Inc., 144A 0% 21/02/2024                                   | USD    | 2.000.000                       | 1.982.664                  | 0,09                   | <b>France</b>  |        |                                 |                            | <b>7,47</b>            |
| Brighthouse Financial Short Term                                 | USD    | 16.230.000                      | 15.857.501                 | 0,70                   | <b>Australie</b>   |        |                                 |                            | <b>5,73</b>            |
| Funding LLC, 144A 0% 29/05/2024                                  |        |                                 |                            |                        | <b>Royaume-Uni</b>   |        |                                 |                            | <b>5,36</b>            |
| Citigroup Global Markets, Inc., 144A                             | USD    | 3.022.000                       | 2.907.706                  | 0,13                   | <b>Japon</b>   |        |                                 |                            | <b>4,79</b>            |
| 0% 19/09/2024  |        |                                 |                            |                        | <b>Suède</b>   |        |                                 |                            | <b>3,52</b>            |
| CRH America Finance, Inc., 144A 0%                               | USD    | 15.000.000                      | 14.889.987                 | 0,65                   | <b>Pays-Bas</b>  |        |                                 |                            | <b>2,26</b>            |
| 13/02/2024   |        |                                 |                            |                        | <b>Corée du Sud</b>  |        |                                 |                            | <b>1,65</b>            |
| CRH America Finance, Inc., 144A 0%                               | USD    | 1.500.000                       | 1.476.686                  | 0,06                   | <b>Suisse</b>  |        |                                 |                            | <b>1,47</b>            |
| 05/04/2024   |        |                                 |                            |                        | <b>Espagne</b>   |        |                                 |                            | <b>1,26</b>            |
| CRH America Finance, Inc., 144A 0%                               | USD    | 1.732.000                       | 1.685.847                  | 0,07                   | <b>Organisations supranationales</b>                                       |        |                                 |                            | <b>1,11</b>            |
| 18/06/2024   |        |                                 |                            |                        | <b>Finlande</b>  |        |                                 |                            | <b>1,05</b>            |
| Duke Energy Corp., 144A 0%                                       | USD    | 11.552.000                      | 11.450.836                 | 0,50                   | <b>Irlande</b>   |        |                                 |                            | <b>0,84</b>            |
| 22/02/2024   |        |                                 |                            |                        | <b>Norvège</b>   |        |                                 |                            | <b>0,54</b>            |
| General Motors Financial Co., Inc.,                              | USD    | 8.116.000                       | 7.922.656                  | 0,35                   | <b>Iles Caimans</b>  |        |                                 |                            | <b>0,44</b>            |
| 144A 0% 29/05/2024   |        |                                 |                            |                        | <b>Nouvelle-Zélande</b>  |        |                                 |                            | <b>0,40</b>            |
| General Motors Financial Co., Inc.,                              | USD    | 2.618.000                       | 2.553.723                  | 0,11                   | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            | <b>98,49</b>           |
| 144A 0% 03/06/2024   |        |                                 |                            |                        | <b>Liquidités et autres actifs/(passifs)</b>                               |        |                                 |                            | <b>1,51</b>            |
| Glencore Funding LLC, 144A 0%                                    | USD    | 3.000.000                       | 2.990.142                  | 0,13                   | <b>Total</b>   |        |                                 |                            | <b>100,00</b>          |
| 18/01/2024   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Glencore Funding LLC, 144A 0%                                    | USD    | 11.829.000                      | 11.727.773                 | 0,52                   |  |        |                                 |                            |                        |
| 20/02/2024   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| HSBC USA, Inc., 144A 0% 01/08/2024                               | USD    | 10.983.000                      | 10.623.588                 | 0,47                   |  |        |                                 |                            |                        |
| HSBC USA, Inc., 144A 0% 27/09/2024                               | USD    | 2.600.000                       | 2.491.936                  | 0,11                   |  |        |                                 |                            |                        |
| ING US Funding LLC 0% 14/06/2024                                 | USD    | 12.160.000                      | 11.861.835                 | 0,52                   |  |        |                                 |                            |                        |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton,                                | USD    | 9.738.000                       | 9.383.911                  | 0,41                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Inc., 144A 0% 17/09/2024   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Microsoft Corp. 0% 26/02/2024                                    | USD    | 5.500.000                       | 5.451.371                  | 0,24                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Pacific Life Short Term Funding LLC,                             | USD    | 5.713.000                       | 5.574.706                  | 0,24                   |  |        |                                 |                            |                        |
| 144A 0% 10/06/2024   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| VW Credit, Inc., 144A 0% 08/02/2024                              | USD    | 2.947.000                       | 2.927.708                  | 0,13                   |  |        |                                 |                            |                        |
| VW Credit, Inc., 144A 0% 29/05/2024                              | USD    | 2.000.000                       | 1.952.624                  | 0,09                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>140.155.184</b>         | <b>6,16</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Total des Billets de trésorerie</i>                           |        |                                 | <b>490.112.660</b>         | <b>21,55</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché</b> |        |                                 | <b>1.585.283.781</b>       | <b>69,72</b>           |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>    |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |

## JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| EUR   | 958.202        | USD           | 1.055.706     | 03/01/2024      | Citibank           | 5.024                            | -                |
| EUR   | 72.796         | USD           | 79.810        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 775                              | -                |
| EUR   | 330.000        | USD           | 362.943       | 03/01/2024      | Standard Chartered | 2.367                            | -                |
| EUR   | 41.298.331     | USD           | 45.237.746    | 03/01/2024      | State Street       | 479.507                          | 0,02             |
| GBP   | 44.405         | USD           | 56.256        | 03/01/2024      | Barclays           | 288                              | -                |
| GBP   | 147.698        | USD           | 186.311       | 03/01/2024      | Citibank           | 1.768                            | -                |
| GBP   | 28.155.722     | USD           | 35.671.520    | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 181.976                          | 0,01             |
| HKD   | 73.856         | USD           | 9.449         | 03/01/2024      | HSBC               | 2                                | -                |
| SEK   | 4.233.984      | USD           | 404.253       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 16.957                           | -                |
| SEK   | 912.857        | USD           | 89.046        | 03/01/2024      | Citibank           | 1.768                            | -                |
| SEK   | 446.984.399    | USD           | 42.874.868    | 03/01/2024      | State Street       | 1.592.563                        | 0,07             |
| SGD   | 9.874.345      | USD           | 7.404.944     | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 76.754                           | -                |
| SGD   | 18.013         | USD           | 13.563        | 03/01/2024      | RBC                | 85                               | -                |
| USD   | 567.899        | EUR           | 510.976       | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 2.249                            | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>2.362.083</b>                 | <b>0,10</b>      |
| EUR   | 510.976        | USD           | 567.875       | 02/01/2024      | BNP Paribas        | (2.224)                          | -                |
| EUR   | 97.506         | USD           | 108.394       | 03/01/2024      | HSBC               | (456)                            | -                |
| GBP   | 40.891.319     | USD           | 52.158.035    | 03/01/2024      | Barclays           | (87.028)                         | -                |
| GBP   | 36.370         | USD           | 46.370        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (56)                             | -                |
| HKD   | 30.884.663     | USD           | 3.954.763     | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (2.462)                          | -                |
| HKD   | 59.257         | USD           | 7.583         | 03/01/2024      | HSBC               | -                                | -                |
| HKD   | 70.616         | USD           | 9.046         | 03/01/2024      | RBC                | (9)                              | -                |
| SEK   | 888.269        | USD           | 89.464        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.096)                          | -                |
| SGD   | 23.238         | USD           | 17.651        | 03/01/2024      | RBC                | (44)                             | -                |
| USD   | 102.279        | EUR           | 93.996        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.774)                          | -                |
| USD   | 1.512.629      | GBP           | 1.192.050     | 03/01/2024      | HSBC               | (5.327)                          | -                |
| USD   | 63.128         | GBP           | 50.232        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (838)                            | -                |
| USD   | 298.724        | GBP           | 238.057       | 03/01/2024      | Standard Chartered | (4.418)                          | -                |
| USD   | 5.767.010      | SEK           | 60.170.719    | 03/01/2024      | State Street       | (218.965)                        | (0,01)           |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(324.697)</b>                 | <b>(0,01)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>2.037.386</b>                 | <b>0,09</b>      |

# JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>GBP | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>GBP | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Holcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 2,25% 04/04/2034  | GBP    | 150.000                         | 116.015                    | 0,36                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Volkswagen International Finance NV, Reg. S 4,125% 17/11/2031    | GBP    | 100.000                         | 93.275                     | 0,29                   |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        | Volkswagen International Finance NV, Reg. S 1,25% 23/09/2032     | EUR    | 100.000                         | 72.588                     | 0,23                   |
| APA Infrastructure Ltd., Reg. S 3,5% 22/03/2030  | GBP    | 550.000                         | 502.317                    | 1,57                   | Volkswagen International Finance NV, Reg. S, FRN 3,5% Perpetual  | EUR    | 100.000                         | 84.692                     | 0,26                   |
| Australia Government Bond, Reg. S 4,75% 21/06/2054   | AUD    | 339.000                         | 195.891                    | 0,61                   | Wolters Kluwer NV, Reg. S 3,75% 03/04/2031                       | EUR    | 100.000                         | 90.296                     | 0,28                   |
|  |        |                                 | <b>698.208</b>             | <b>2,18</b>            | WPC Eurobond BV, REIT 1,35% 15/04/2028                           | EUR    | 100.000                         | 79.628                     | 0,25                   |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>1.995.784</b>           | <b>6,23</b>            |
| KBC Group NV, Reg. S, FRN 5,5% 20/09/2028  | GBP    | 200.000                         | 203.967                    | 0,64                   | <i>Norvège</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>203.967</b>             | <b>0,64</b>            | DNB Bank ASA, Reg. S, FRN 2,625% 10/06/2026                      | GBP    | 350.000                         | 337.791                    | 1,05                   |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>337.791</b>             | <b>1,05</b>            |
| Orsted A/S, Reg. S 5,75% 09/04/2040  | GBP    | 452.000                         | 473.573                    | 1,48                   | <i>Roumanie</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>473.573</b>             | <b>1,48</b>            | Romania Government Bond, Reg. S 6,625% 27/09/2029                | EUR    | 22.000                          | 20.497                     | 0,06                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Romania Government Bond, Reg. S 3,875% 29/10/2035                | EUR    | 78.000                          | 57.900                     | 0,18                   |
| BNP Paribas SA, Reg. S 2% 13/09/2036   | GBP    | 100.000                         | 74.478                     | 0,23                   |  |        |                                 | <b>78.397</b>              | <b>0,24</b>            |
| BPCE SA, Reg. S 5,25% 16/04/2029   | GBP    | 400.000                         | 394.403                    | 1,23                   | <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Electricite de France SA, Reg. S 6,125% 02/06/2034   | GBP    | 950.000                         | 1.013.113                  | 3,16                   | Banco Santander SA, Reg. S, FRN 4,75% 30/08/2028                 | GBP    | 200.000                         | 199.088                    | 0,62                   |
| Electricite de France SA, Reg. S 5,5% 27/03/2037   | GBP    | 1.000.000                       | 993.264                    | 3,10                   |  |        |                                 | <b>199.088</b>             | <b>0,62</b>            |
| Orange SA, Reg. S 5,375% 22/11/2050  | GBP    | 400.000                         | 435.302                    | 1,36                   | <i>Organisations supranationales</i>                             |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>2.910.560</b>           | <b>9,08</b>            | Banque Ouest Africaine de Developpement, Reg. S 2,75% 22/01/2033 | EUR    | 200.000                         | 133.898                    | 0,42                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>133.898</b>             | <b>0,42</b>            |
| Deutsche Bank AG, Reg. S, FRN 6,125% 12/12/2030  | GBP    | 100.000                         | 101.511                    | 0,32                   | <i>Suède</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>101.511</b>             | <b>0,32</b>            | Svenska Handelsbanken AB, Reg. S, FRN 4,625% 23/08/2032          | GBP    | 200.000                         | 192.075                    | 0,60                   |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | Vattenfall AB, Reg. S 6,875% 15/04/2039                          | GBP    | 250.000                         | 297.775                    | 0,93                   |
| Bank of Ireland Group plc, Reg. S, FRN 2,375% 14/10/2029   | EUR    | 110.000                         | 93.600                     | 0,29                   |  |        |                                 | <b>489.850</b>             | <b>1,53</b>            |
|  |        |                                 | <b>93.600</b>              | <b>0,29</b>            | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | Accent Capital plc, Reg. S 2,625% 18/07/2049                     | GBP    | 150.000                         | 102.440                    | 0,32                   |
| Enel SpA, Reg. S 5,75% 22/06/2037  | GBP    | 200.000                         | 210.247                    | 0,65                   | Affinity Sutton Capital Markets plc 5,981% 17/09/2038            | GBP    | 170.000                         | 186.245                    | 0,58                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S 2,625% 11/03/2036  | GBP    | 400.000                         | 292.368                    | 0,91                   | Aviva plc, Reg. S, FRN 5,125% 04/06/2050                         | GBP    | 400.000                         | 382.388                    | 1,19                   |
| Intesa Sanpaolo SpA, Reg. S, FRN 6,5% 14/03/2029   | GBP    | 150.000                         | 152.572                    | 0,48                   | Barclays plc, FRN 3,564% 23/09/2035                              | USD    | 300.000                         | 202.221                    | 0,63                   |
|  |        |                                 | <b>655.187</b>             | <b>2,04</b>            | BG Energy Capital plc, Reg. S 5% 04/11/2036                      | GBP    | 120.000                         | 123.919                    | 0,39                   |
| <i>Jersey</i>  |        |                                 |                            |                        | BP Capital Markets plc, Reg. S 5,773% 25/05/2038                 | GBP    | 350.000                         | 383.306                    | 1,20                   |
| Gatwick Funding Ltd., Reg. S 5,75% 23/01/2039  | GBP    | 499.000                         | 516.494                    | 1,61                   | Broadgate Financing plc, Reg. S 4,821% 05/07/2036                | GBP    | 450.000                         | 445.569                    | 1,39                   |
| Gatwick Funding Ltd., Reg. S 6,5% 02/03/2043   | GBP    | 120.000                         | 134.388                    | 0,42                   | Cadent Finance plc, Reg. S 2,25% 10/10/2035                      | GBP    | 200.000                         | 149.127                    | 0,47                   |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 6,45% 10/12/2033   | GBP    | 200.000                         | 221.812                    | 0,69                   | Cadent Finance plc, Reg. S 2,625% 22/09/2038                     | GBP    | 350.000                         | 254.418                    | 0,79                   |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 5,875% 13/05/2043  | GBP    | 495.000                         | 535.603                    | 1,67                   | Cadent Finance plc, Reg. S 2,75% 22/09/2046                      | GBP    | 300.000                         | 199.465                    | 0,62                   |
| Heathrow Funding Ltd., Reg. S 4,625% 31/10/2048  | GBP    | 125.000                         | 115.116                    | 0,36                   | Centrica plc, Reg. S 4,25% 12/09/2044                            | GBP    | 550.000                         | 480.234                    | 1,50                   |
|  |        |                                 | <b>1.523.413</b>           | <b>4,75</b>            | Clarion Funding plc, Reg. S 1,875% 22/01/2035                    | GBP    | 355.000                         | 264.845                    | 0,83                   |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | Clarion Funding plc, Reg. S 3,125% 19/04/2048                    | GBP    | 101.000                         | 73.347                     | 0,23                   |
| CK Hutchison Group Telecom Finance SA, Reg. S 2,625% 17/10/2034                                      | GBP    | 300.000                         | 220.767                    | 0,69                   | Clarion Funding plc, Reg. S 1,875% 07/09/2051                    | GBP    | 200.000                         | 106.107                    | 0,33                   |
| Segro Capital Sarl, REIT, Reg. S 1,25% 23/03/2026  | EUR    | 100.000                         | 83.145                     | 0,26                   | Crh Finance UK plc, Reg. S 4,125% 02/12/2029                     | GBP    | 150.000                         | 146.000                    | 0,46                   |
|  |        |                                 | <b>303.912</b>             | <b>0,95</b>            | Diageo Finance plc, Reg. S 2,75% 08/06/2038                      | GBP    | 200.000                         | 162.230                    | 0,51                   |
| <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        | DWR Cymru Financing UK plc, Reg. S 2,375% 31/03/2034             | GBP    | 100.000                         | 75.099                     | 0,23                   |
| America Movil SAB de CV 5,75% 28/06/2030   | GBP    | 160.000                         | 171.726                    | 0,54                   | Eastern Power Networks plc, Reg. S 1,875% 01/06/2035             | GBP    | 200.000                         | 151.576                    | 0,47                   |
| America Movil SAB de CV 4,375% 07/08/2041  | GBP    | 200.000                         | 186.424                    | 0,58                   | Eversholt Funding plc, Reg. S 6,697% 22/02/2035                  | GBP    | 188.929                         | 202.781                    | 0,63                   |
|  |        |                                 | <b>358.150</b>             | <b>1,12</b>            | Eversholt Funding plc, Reg. S 2,742% 30/06/2040                  | GBP    | 174.360                         | 147.533                    | 0,46                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | Eversholt Funding plc, Reg. S 3,529% 07/08/2042                  | GBP    | 480.000                         | 381.320                    | 1,19                   |
| E.ON International Finance BV, Reg. S 6,75% 27/01/2039   | GBP    | 650.000                         | 752.818                    | 2,35                   | Great Rolling Stock Co. plc (The), Reg. S 6,5% 05/04/2031        | GBP    | 503.700                         | 530.746                    | 1,66                   |
| Enel Finance International NV, Reg. S 5,75% 14/09/2040   | GBP    | 550.000                         | 575.982                    | 1,80                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Holcim Sterling Finance Netherlands BV, Reg. S 3% 12/05/2032   | GBP    | 150.000                         | 130.490                    | 0,41                   |  |        |                                 |                            |                        |



JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>GBP | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>GBP | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Guinness Partnership Ltd. (The), Reg. S 2% 22/04/2055                            | GBP    | 550.000                         | 297.072                    | 0,93                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Home Group Ltd., Reg. S 3,125% 27/03/2043  | GBP    | 131.000                         | 97.288                     | 0,30                   | AT&T, Inc. 7% 30/04/2040  | GBP    | 200.000                         | 233.996                    | 0,73                   |
| HSBC Holdings plc, Reg. S 6% 29/03/2040  | GBP    | 485.000                         | 489.017                    | 1,53                   | AT&T, Inc. 4,875% 01/06/2044  | GBP    | 500.000                         | 466.530                    | 1,46                   |
| Libra Longhurst Group Treasury plc, Reg. S 5,125% 02/08/2038                     | GBP    | 100.000                         | 100.368                    | 0,31                   | Citigroup, Inc., Reg. S 4,5% 03/03/2031   | GBP    | 375.000                         | 353.503                    | 1,10                   |
| London & Quadrant Housing Trust, Reg. S 5,5% 27/01/2040                          | GBP    | 198.000                         | 205.978                    | 0,64                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 6,875% 18/01/2038   | GBP    | 210.000                         | 232.142                    | 0,72                   |
| Motability Operations Group plc, Reg. S 5,75% 11/09/2048                         | GBP    | 300.000                         | 338.851                    | 1,06                   | McDonald's Corp., Reg. S 2,95% 15/03/2034   | GBP    | 700.000                         | 610.266                    | 1,90                   |
| National Grid Electricity Distribution South Wales plc 5,75% 23/03/2040          | GBP    | 100.000                         | 106.780                    | 0,33                   | Oracle Corp. 4,5% 08/07/2044  | USD    | 75.000                          | 51.644                     | 0,16                   |
| National Grid Electricity Distribution South Wales plc, Reg. S 1,625% 07/10/2035 | GBP    | 200.000                         | 141.934                    | 0,44                   | Prologis Euro Finance LLC, REIT 1% 06/02/2035   | EUR    | 100.000                         | 65.056                     | 0,20                   |
| National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 2,75% 06/02/2035              | GBP    | 200.000                         | 161.889                    | 0,50                   | Realty Income Corp., REIT 1,75% 13/07/2033  | GBP    | 100.000                         | 76.078                     | 0,24                   |
| National Grid Electricity Transmission plc, Reg. S 2% 17/04/2040                 | GBP    | 452.000                         | 299.784                    | 0,94                   | Thermo Fisher Scientific, Inc. 1,875% 01/10/2049  | EUR    | 400.000                         | 249.563                    | 0,78                   |
| NatWest Markets plc, Reg. S 6,625% 22/06/2026                                    | GBP    | 450.000                         | 466.447                    | 1,45                   | Time Warner Cable LLC 5,75% 02/06/2031  | GBP    | 140.000                         | 140.048                    | 0,44                   |
| Northern Gas Networks Finance plc 5,625% 23/03/2040                              | GBP    | 380.000                         | 392.428                    | 1,22                   | Time Warner Cable LLC 5,25% 15/07/2042  | GBP    | 240.000                         | 212.888                    | 0,66                   |
| Northumbrian Water Finance plc, Reg. S 4,5% 14/02/2031                           | GBP    | 100.000                         | 96.518                     | 0,30                   | US Treasury Inflation Indexed 1,375% 15/07/2033   | USD    | 660.000                         | 509.471                    | 1,59                   |
| Northumbrian Water Finance plc, Reg. S 5,125% 23/01/2042                         | GBP    | 200.000                         | 190.897                    | 0,60                   | Verizon Communications, Inc. 4,75% 17/02/2034   | GBP    | 100.000                         | 99.437                     | 0,31                   |
| Notting Hill Genesis, Reg. S 2,875% 31/01/2029                                   | GBP    | 150.000                         | 138.200                    | 0,43                   | Verizon Communications, Inc. 1,875% 03/11/2038  | GBP    | 250.000                         | 169.814                    | 0,53                   |
| Notting Hill Genesis, Reg. S 3,75% 20/12/2032                                    | GBP    | 138.000                         | 128.281                    | 0,40                   | Welltower OP LLC, REIT 4,5% 01/12/2034  | GBP    | 682.000                         | 646.676                    | 2,02                   |
| Notting Hill Genesis, Reg. S 5,25% 07/07/2042                                    | GBP    | 200.000                         | 200.862                    | 0,63                   |   |        |                                 | <b>4.117.112</b>           | <b>12,84</b>           |
| Optivo Finance plc, Reg. S 2,857% 07/10/2035                                     | GBP    | 300.000                         | 242.135                    | 0,76                   | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>29.776.499</b>          | <b>92,89</b>           |
| Orbit Capital plc, Reg. S 3,5% 24/03/2045  | GBP    | 200.000                         | 157.945                    | 0,49                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>          |        |                                 | <b>29.776.499</b>          | <b>92,89</b>           |
| Peabody Capital No. 2 plc, Reg. S 3,25% 14/09/2048                               | GBP    | 168.000                         | 124.541                    | 0,39                   | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>               |        |                                 |                            |                        |
| Places For People Treasury plc, Reg. S 6,25% 06/12/2041                          | GBP    | 100.000                         | 107.955                    | 0,34                   | <i>Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Riverside Finance plc, Reg. S 3,875% 05/12/2044                                  | GBP    | 160.000                         | 129.734                    | 0,40                   | <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        |
| RMPA Services plc, Reg. S 5,337% 30/09/2038                                      | GBP    | 228.176                         | 238.912                    | 0,75                   | Bumper UK Finance plc, Reg. S, FRN, Series 2021-1 'A' 5,693% 20/12/2030   | GBP    | 12.319                          | 12.321                     | 0,04                   |
| RSL Finance No. 1 plc, Reg. S 6,625% 31/03/2038                                  | GBP    | 13.131                          | 14.876                     | 0,05                   |   |        |                                 | <b>12.321</b>              | <b>0,04</b>            |
| Sanctuary Capital plc 6,697% 23/03/2039  | GBP    | 175.000                         | 211.929                    | 0,66                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Scottish Hydro Electric Transmission plc, Reg. S 2,25% 27/09/2035                | GBP    | 600.000                         | 469.421                    | 1,46                   | Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040  | USD    | 300.000                         | 203.455                    | 0,63                   |
| Severn Trent Utilities Finance plc, Reg. S 2% 02/06/2040                         | GBP    | 200.000                         | 133.405                    | 0,42                   |   |        |                                 | <b>203.455</b>             | <b>0,63</b>            |
| South Eastern Power Networks plc, Reg. S 5,625% 30/09/2030                       | GBP    | 400.000                         | 425.896                    | 1,33                   | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>215.776</b>             | <b>0,67</b>            |
| South Eastern Power Networks plc, Reg. S 1,75% 30/09/2034                        | GBP    | 180.000                         | 136.697                    | 0,43                   | <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>215.776</b>             | <b>0,67</b>            |
| Southern Gas Networks plc, Reg. S 3,1% 15/09/2036                                | GBP    | 700.000                         | 562.601                    | 1,75                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Sovereign Housing Capital plc, Reg. S 2,375% 04/11/2048                          | GBP    | 371.000                         | 236.741                    | 0,74                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| SSE plc, Reg. S 6,25% 27/08/2038   | GBP    | 150.000                         | 168.590                    | 0,53                   | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Standard Chartered plc, Reg. S 5,125% 06/06/2034                                 | GBP    | 100.000                         | 95.118                     | 0,30                   | JPMorgan GBP Liquidity LVNAV Fund - JPM GBP Liquidity LVNAV X (dist.)†  | GBP    | 237.451                         | 237.451                    | 0,74                   |
| Telereal Securitisation plc, Series A5 5,389% 10/12/2033                         | GBP    | 133.521                         | 135.459                    | 0,42                   |   |        |                                 | <b>237.451</b>             | <b>0,74</b>            |
| Tesco Corporate Treasury Services plc, Reg. S 5,5% 27/02/2035                    | GBP    | 200.000                         | 202.945                    | 0,63                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 | <b>237.451</b>             | <b>0,74</b>            |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 4,375% 03/07/2034                     | GBP    | 490.000                         | 417.728                    | 1,30                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                                    |        |                                 | <b>237.451</b>             | <b>0,74</b>            |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 2,375% 22/04/2040                     | GBP    | 150.000                         | 92.440                     | 0,29                   | <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>30.229.726</b>          | <b>94,30</b>           |
| Thames Water Utilities Finance plc, Reg. S 7,738% 09/04/2058                     | GBP    | 300.000                         | 342.202                    | 1,07                   | <b>Liquidités</b>   |        |                                 | <b>3.125.567</b>           | <b>9,75</b>            |
| THFC Funding No. 1 plc 5,125% 21/12/2037   | GBP    | 107.000                         | 110.588                    | 0,34                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>(1.299.503)</b>         | <b>(4,05)</b>          |
| THFC Funding No. 3 plc, Reg. S 5,2% 11/10/2045                                   | GBP    | 250.000                         | 254.681                    | 0,79                   | <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>32.055.790</b>          | <b>100,00</b>          |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3,375% 08/08/2049                                     | GBP    | 431.000                         | 312.059                    | 0,97                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Vodafone Group plc, Reg. S 3% 12/08/2056   | GBP    | 400.000                         | 257.586                    | 0,80                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Wales & West Utilities Finance plc, Reg. S 3% 03/08/2038                         | GBP    | 100.000                         | 78.493                     | 0,24                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Wellcome Trust Ltd. (The), Reg. S 1,5% 14/07/2071                                | GBP    | 600.000                         | 269.515                    | 0,84                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Wellcome Trust Ltd. (The), Reg. S 2,517% 07/02/2118                              | GBP    | 114.000                         | 67.661                     | 0,21                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Wessex Water Services Finance plc, Reg. S 1,25% 12/01/2036                       | GBP    | 156.000                         | 101.135                    | 0,32                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>15.102.498</b>          | <b>47,11</b>           |   |        |                                 |                            |                        |

## JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

---

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Royaume-Uni  | 47,15            |
| Etats-Unis d'Amérique  | 13,47            |
| France   | 9,08             |
| Pays-Bas   | 6,23             |
| Jersey   | 4,75             |
| Australie  | 2,18             |
| Italie   | 2,04             |
| Luxembourg   | 1,69             |
| Suède  | 1,53             |
| Danemark   | 1,48             |
| Mexique  | 1,12             |
| Norvège  | 1,05             |
| Belgique   | 0,64             |
| Espagne  | 0,62             |
| Organisations supranationales                                | 0,42             |
| Allemagne  | 0,32             |
| Irlande  | 0,29             |
| Roumanie   | 0,24             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>94,30</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 5,70             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

## JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes GBP | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| GBP   | 1.094.658      | EUR           | 1.257.682     | 05/02/2024      | Standard Chartered | 1                                | -                |
| GBP   | 20.518         | JPY           | 3.677.719     | 05/02/2024      | Standard Chartered | 2                                | -                |
| GBP   | 92.018         | USD           | 116.494       | 03/01/2024      | Barclays           | 535                              | -                |
| GBP   | 1.615.672      | USD           | 2.042.686     | 03/01/2024      | HSBC               | 11.553                           | 0,03             |
| GBP   | 448.974        | USD           | 570.000       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 1.353                            | 0,01             |
| GBP   | 71.659         | USD           | 90.114        | 03/01/2024      | State Street       | 893                              | -                |
| GBP   | 1.967.997      | USD           | 2.505.127     | 05/02/2024      | Barclays           | 1.106                            | -                |
| JPY   | 8.898.470      | GBP           | 47.912        | 04/01/2024      | Citibank           | 1.482                            | 0,01             |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>16.925</b>                    | <b>0,05</b>      |
| GBP   | 54.098         | AUD           | 102.667       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (859)                            | -                |
| GBP   | 162.036        | AUD           | 310.000       | 03/01/2024      | Standard Chartered | (3.906)                          | (0,01)           |
| GBP   | 220.636        | AUD           | 412.667       | 05/02/2024      | State Street       | (476)                            | -                |
| GBP   | 46.272         | EUR           | 53.722        | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (430)                            | -                |
| GBP   | 37.784         | EUR           | 44.081        | 03/01/2024      | HSBC               | (537)                            | -                |
| GBP   | 124.401        | EUR           | 145.000       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.651)                          | (0,01)           |
| GBP   | 798.065        | EUR           | 922.919       | 03/01/2024      | Standard Chartered | (4.253)                          | (0,01)           |
| GBP   | 78.875         | EUR           | 91.960        | 03/01/2024      | State Street       | (1.069)                          | (0,01)           |
| GBP   | 34.927         | JPY           | 6.485.788     | 04/01/2024      | BNP Paribas        | (1.075)                          | (0,01)           |
| GBP   | 32.796         | JPY           | 6.090.401     | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.011)                          | -                |
| USD   | 194.166        | GBP           | 153.845       | 03/01/2024      | Barclays           | (1.366)                          | -                |
| USD   | 120.000        | GBP           | 95.595        | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (1.359)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(17.992)</b>                  | <b>(0,05)</b>    |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs</b>    |                |               |               |                 |                    | <b>(1.067)</b>                   | <b>-</b>         |

## Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale GBP | Plus/(moins)-values latentes GBP | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | (13)               | EUR    | (1.347.390)            | 4.916                            | 0,02             |
| Euro-Bund, 07/03/2024  | (5)                | EUR    | (596.206)              | 4.829                            | 0,01             |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024   | (6)                | EUR    | (737.484)              | 15.387                           | 0,05             |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | (1)                | EUR    | (92.599)               | 81                               | -                |
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | (8)                | USD    | (707.898)              | 1.325                            | -                |
| US Ultra Bond, 19/03/2024  | (12)               | USD    | (1.257.902)            | 6.037                            | 0,02             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                    |        |                        | <b>32.575</b>                    | <b>0,10</b>      |
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2024   | 14                 | AUD    | 874.315                | (4.395)                          | (0,02)           |
| Euro-BTP, 07/03/2024   | 1                  | EUR    | 103.715                | (839)                            | -                |
| Euro-OAT, 07/03/2024   | 10                 | EUR    | 1.143.381              | (9.345)                          | (0,03)           |
| Long Gilt, 26/03/2024  | 21                 | GBP    | 2.155.650              | (12.680)                         | (0,04)           |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | 13                 | USD    | 1.108.661              | (917)                            | -                |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024  | 12                 | USD    | 1.110.143              | (2.872)                          | (0,01)           |
| US Long Bond, 19/03/2024   | 3                  | USD    | 293.641                | (1.141)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(32.189)</b>                  | <b>(0,10)</b>    |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>     |                    |        |                        | <b>386</b>                       | <b>-</b>         |

## Contrats de swap sur défaut de crédit

| Valeur nominale   | Devise | Contrepartie | Entité de référence | Acheter/Vendre | Intérêt (versé)/taux perçus | Date d'échéance | Valeur de marché GBP | % de l'Actif net |
|---|--------|--------------|---------------------|----------------|-----------------------------|-----------------|----------------------|------------------|
| 4.000.000   | USD    | Citigroup    | CDX.NA.IG.40-V1     | Vente          | 1,00%                       | 20/06/2028      | 64.727               | 0,20             |
| <b>Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Actifs</b> |        |              |                     |                |                             |                 | <b>64.727</b>        | <b>0,20</b>      |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Actifs</b>  |        |              |                     |                |                             |                 | <b>64.727</b>        | <b>0,20</b>      |

## JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie | Description des titres   | Date d'échéance | Valeur de marché GBP | % de l'Actif net |
|--|--------|--------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 350.000  | GBP    | Citigroup    | Paiement taux variable SONIA 1 day<br>Réception taux fixe 4,902%     | 20/09/2028      | 22.335               | 0,07             |
| 4.200.000  | USD    | Citigroup    | Paiement taux variable SOFR 1 day<br>Réception taux fixe 3,614%      | 16/09/2028      | 27.613               | 0,09             |
| 1.100.000  | EUR    | Citigroup    | Paiement taux variable EURIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 3,188% | 20/12/2028      | 35.366               | 0,11             |
| 1.465.000  | EUR    | Citigroup    | Paiement taux variable EURIBOR 6 month<br>Réception taux fixe 3,027% | 20/03/2029      | 43.234               | 0,13             |
| 1.300.000  | GBP    | Citigroup    | Paiement taux variable SONIA 1 day<br>Réception taux fixe 4,048%     | 21/06/2043      | 118.085              | 0,37             |
| 550.000  | GBP    | Citigroup    | Paiement taux variable SONIA 1 day<br>Réception taux fixe 4,595%     | 15/03/2053      | 127.195              | 0,40             |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs</b>  |        |              |  |                 | <b>373.828</b>       | <b>1,17</b>      |
| 4.125.000  | GBP    | Citigroup    | Paiement taux variable SONIA 1 day<br>Réception taux fixe 0,657%     | 16/03/2052      | (2.138.464)          | (6,67)           |
| 480.000  | GBP    | Citigroup    | Paiement taux variable SONIA 1 day<br>Réception taux fixe 2,187%     | 21/09/2052      | (104.503)            | (0,33)           |
| 2.000.000  | GBP    | Citigroup    | Paiement taux fixe 4,499%<br>Réception taux variable SONIA 1 day     | 21/06/2028      | (80.489)             | (0,25)           |
| 250.000  | EUR    | Citigroup    | Paiement taux fixe 2,778%<br>Réception taux variable EURIBOR 6 month | 20/12/2053      | (23.982)             | (0,08)           |
| 1.000.000  | USD    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,747%<br>Réception taux variable SOFR 1 day      | 16/09/2036      | (23.909)             | (0,07)           |
| 300.000  | GBP    | Citigroup    | Paiement taux variable SONIA 1 day<br>Réception taux fixe 3,293%     | 15/03/2043      | (6.838)              | (0,02)           |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |  |                 | <b>(2.378.185)</b>   | <b>(7,42)</b>    |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Passifs</b> |        |              |  |                 | <b>(2.004.357)</b>   | <b>(6,25)</b>    |

# JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>GBP | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise    | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>GBP | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|-----------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>           |        |                                 |                            |                        | <i>Certificats de dépôt</i>                                      |           |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Australie</i>   |           |                                 |                            |                        |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | Australia and New Zealand Banking Group Ltd. (The) 0% 03/01/2024 |           |                                 |                            |                        |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 6,245% 11/01/2024   | GBP    | 700.000                         | 700.123                    | 1,08                   | GBP  | 1.500.000 | 1.498.897                       | 2,31                       |                        |
| Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 5,794% 12/04/2024   | GBP    | 500.000                         | 500.402                    | 0,77                   | Australia and New Zealand Banking Group Ltd. (The) 0% 05/02/2024 | GBP       | 500.000                         | 497.265                    | 0,76                   |
| Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, FRN 5,693% 20/06/2024  | GBP    | 800.000                         | 800.788                    | 1,23                   | Commonwealth Bank of Australia 0% 02/08/2024                     | GBP       | 500.000                         | 484.818                    | 0,75                   |
| Royal Bank of Canada, FRN 5,696% 17/05/2024  | GBP    | 500.000                         | 500.427                    | 0,77                   | Commonwealth Bank of Australia, FRN 5,587% 08/01/2024            | GBP       | 650.000                         | 650.035                    | 1,00                   |
| Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 5,638% 25/09/2024   | GBP    | 500.000                         | 500.192                    | 0,77                   | National Australia Bank Ltd. 0% 19/01/2024                       | GBP       | 1.000.000                       | 996.955                    | 1,53                   |
|  |        |                                 | <b>3.001.932</b>           | <b>4,62</b>            |  |           |                                 | <b>4.127.970</b>           | <b>6,35</b>            |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Canada</i>  |           |                                 |                            |                        |
| Kuntarahoiutus OYJ, Reg. S 1,125% 19/06/2025   | GBP    | 1.000.000                       | 950.570                    | 1,46                   | Bank of Montreal 0% 22/03/2024                                   | GBP       | 800.000                         | 790.384                    | 1,22                   |
|  |        |                                 | <b>950.570</b>             | <b>1,46</b>            | Bank of Montreal 0% 07/05/2024                                   | GBP       | 500.000                         | 500.496                    | 0,77                   |
| <i>Allemagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Bank of Montreal, FRN 5,636% 09/01/2024                          |           |                                 |                            |                        |
| Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, Reg. S 1,375% 09/12/2024  | GBP    | 1.000.000                       | 967.443                    | 1,49                   | Royal Bank of Canada 0% 08/07/2024                               | GBP       | 700.000                         | 700.038                    | 1,08                   |
|  |        |                                 | <b>967.443</b>             | <b>1,49</b>            | Toronto-Dominion Bank (The) 0% 02/05/2024                        | GBP       | 500.000                         | 486.437                    | 0,75                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | Toronto-Dominion Bank (The) 0% 22/05/2024                        |           |                                 |                            |                        |
| ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 4,33% 10/01/2025   | EUR    | 300.000                         | 261.387                    | 0,40                   |  | GBP       | 800.000                         | 783.432                    | 1,20                   |
| Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1,875% 03/12/2024   | GBP    | 500.000                         | 483.250                    | 0,75                   |  |           |                                 | <b>4.242.932</b>           | <b>6,53</b>            |
|  |        |                                 | <b>744.637</b>             | <b>1,15</b>            | <i>Chine</i>   |           |                                 |                            |                        |
| <i>Norvège</i>   |        |                                 |                            |                        | Bank of China Ltd. 0% 05/01/2024                                 |           |                                 |                            |                        |
| Kommunalbanken A/S, Reg. S 1% 12/12/2024   | GBP    | 1.000.000                       | 963.555                    | 1,48                   | Bank of China Ltd. 0% 16/02/2024                                 | GBP       | 500.000                         | 499.419                    | 0,77                   |
|  |        |                                 | <b>963.555</b>             | <b>1,48</b>            |  | GBP       | 500.000                         | 496.339                    | 0,76                   |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
| Iberdrola Finanzas SA 7,375% 29/01/2024  | GBP    | 400.000                         | 400.406                    | 0,62                   |  |           |                                 | <b>995.758</b>             | <b>1,53</b>            |
|  |        |                                 | <b>400.406</b>             | <b>0,62</b>            | <i>Danemark</i>  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | Danske Bank A/S 0% 14/06/2024                                    |           |                                 |                            |                        |
| Barclays plc, Reg. S 3,125% 17/01/2024   | GBP    | 300.000                         | 299.654                    | 0,46                   |  | GBP       | 500.000                         | 488.077                    | 0,75                   |
| Eastern Power Networks plc, Reg. S 5,75% 08/03/2024  | GBP    | 400.000                         | 399.965                    | 0,62                   |  |           |                                 | <b>488.077</b>             | <b>0,75</b>            |
| HSBC Bank plc, Reg. S, FRN 5,9% 09/03/2025   | GBP    | 800.000                         | 800.499                    | 1,23                   | <i>Finlande</i>  |           |                                 |                            |                        |
| Network Rail Infrastructure Finance plc, Reg. S 4,75% 22/01/2024   | GBP    | 1.000.000                       | 999.609                    | 1,54                   | Nordea Bank Abp 0% 07/02/2024                                    | GBP       | 1.000.000                       | 994.250                    | 1,53                   |
| UK Treasury, Reg. S 0,25% 31/01/2025   | GBP    | 2.000.000                       | 1.915.009                  | 2,94                   | Nordea Bank Abp 0% 16/02/2024                                    | GBP       | 800.000                         | 794.380                    | 1,22                   |
| UK Treasury, Reg. S 5% 07/03/2025  | GBP    | 1.000.000                       | 1.008.694                  | 1,55                   | OP Corporate Bank plc 0% 16/02/2024                              | GBP       | 500.000                         | 496.487                    | 0,76                   |
|  |        |                                 | <b>5.423.430</b>           | <b>8,34</b>            |  |           |                                 | <b>2.285.117</b>           | <b>3,51</b>            |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>France</i>  |           |                                 |                            |                        |
| Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S, FRN 5,749% 12/09/2024  | GBP    | 1.000.000                       | 1.001.900                  | 1,54                   | BPCE SA 0% 02/01/2024  | GBP       | 500.000                         | 499.639                    | 0,77                   |
| Nestle Holdings, Inc., Reg. S 5,25% 21/09/2026   | GBP    | 250.000                         | 256.084                    | 0,39                   | Societe Generale SA 0% 08/05/2024                                | GBP       | 500.000                         | 490.398                    | 0,75                   |
|  |        |                                 | <b>1.257.984</b>           | <b>1,93</b>            |  |           |                                 | <b>990.037</b>             | <b>1,52</b>            |
| <b>Total des Obligations</b>   |        |                                 |                            |                        | <i>Allemagne</i>   |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>13.709.957</b>          | <b>21,09</b>           | DZ Bank AG 'G' 0% 24/04/2024                                     | GBP       | 500.000                         | 491.596                    | 0,76                   |
| <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>13.709.957</b>          | <b>21,09</b>           |  |           |                                 | <b>491.596</b>             | <b>0,76</b>            |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        | <i>Japon</i>   |           |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Mizuho Corporate Bank Ltd. 0% 04/01/2024                         |           |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | MUFG Bank Ltd. 5,65% 30/04/2024                                  |           |                                 |                            |                        |
| Bavarian Sky UK 5 plc, Reg. S, FRN 'A' 5,813% 20/04/2031   | GBP    | 500.000                         | 501.336                    | 0,77                   | Norinchukin Bank (The) 0% 12/01/2024                             | GBP       | 1.000.000                       | 997.841                    | 1,53                   |
|  |        |                                 | <b>501.336</b>             | <b>0,77</b>            | Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 08/01/2024                      | GBP       | 500.000                         | 499.193                    | 0,77                   |
| <b>Total des Obligations</b>   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>501.336</b>             | <b>0,77</b>            |  |           |                                 | <b>2.496.866</b>           | <b>3,84</b>            |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        | <i>Pays-Bas</i>  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Cooperatieve Rabobank UA 0% 22/02/2024                           |           |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | Cooperatieve Rabobank UA 0% 23/07/2024                           |           |                                 |                            |                        |
| Bavarian Sky UK 5 plc, Reg. S, FRN 'A' 5,813% 20/04/2031   | GBP    | 500.000                         | 501.336                    | 0,77                   |  | GBP       | 500.000                         | 496.060                    | 0,76                   |
|  |        |                                 | <b>501.336</b>             | <b>0,77</b>            |  | GBP       | 1.000.000                       | 970.945                    | 1,50                   |
| <b>Total des Obligations</b>   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>501.336</b>             | <b>0,77</b>            |  |           |                                 | <b>1.467.005</b>           | <b>2,26</b>            |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        | <i>Norvège</i>   |           |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | DNB Bank ASA 0% 31/07/2024                                       |           |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | DNB Bank ASA 6,05% 20/09/2024                                    |           |                                 |                            |                        |
| Bavarian Sky UK 5 plc, Reg. S, FRN 'A' 5,813% 20/04/2031   | GBP    | 500.000                         | 501.336                    | 0,77                   |  | GBP       | 800.000                         | 775.924                    | 1,20                   |
|  |        |                                 | <b>501.336</b>             | <b>0,77</b>            |  | GBP       | 500.000                         | 502.502                    | 0,77                   |
| <b>Total des Obligations</b>   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>501.336</b>             | <b>0,77</b>            |  |           |                                 | <b>1.278.426</b>           | <b>1,97</b>            |
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        | <i>Singapour</i>   |           |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 0% 02/01/2024                 |           |                                 |                            |                        |
| Bavarian Sky UK 5 plc, Reg. S, FRN 'A' 5,813% 20/04/2031   | GBP    | 500.000                         | 501.336                    | 0,77                   |  | GBP       | 500.000                         | 499.702                    | 0,77                   |
|  |        |                                 | <b>501.336</b>             | <b>0,77</b>            |  |           |                                 | <b>499.702</b>             | <b>0,77</b>            |
| <b>Total des Obligations</b>   |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>501.336</b>             | <b>0,77</b>            | <i>Espagne</i>   |           |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Banco Santander SA 0% 09/12/2024                                 |           |                                 |                            |                        |
| Bavarian Sky UK 5 plc, Reg. S, FRN 'A' 5,813% 20/04/2031   | GBP    | 500.000                         | 501.336                    | 0,77                   |  | GBP       | 500.000                         | 477.732                    | 0,73                   |
|  |        |                                 | <b>501.336</b>             | <b>0,77</b>            |  |           |                                 | <b>477.732</b>             | <b>0,73</b>            |

# JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>GBP | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise    | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>GBP | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|-----------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |           |                                 |                            |                        |
| National Westminster Bank plc 0%<br>16/02/2024  | GBP    | 500.000                         | 496.488                    | 0,76                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |           |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>496.488</b>             | <b>0,76</b>            | <i>Luxembourg</i>  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        | JPMorgan GBP Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM GBP Liquidity LVNAV X (dist.)†            |           |                                 |                            |                        |
| Citibank NA 0% 10/05/2024   | GBP    | 500.000                         | 490.335                    | 0,75                   | GBP  | 6.175.256 | 6.175.256                       | 9,50                       |                        |
| Goldman Sachs International Bank 0%<br>18/03/2024   | GBP    | 1.000.000                       | 988.375                    | 1,52                   |  |           | <b>6.175.256</b>                | <b>9,50</b>                |                        |
| Goldman Sachs International Bank 0%<br>22/03/2024   | GBP    | 500.000                         | 493.750                    | 0,76                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |           |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1.972.460</b>           | <b>3,03</b>            |  |           | <b>6.175.256</b>                | <b>9,50</b>                |                        |
| <i>Total des Certificats de dépôt</i>   |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |           |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>22.310.166</b>          | <b>34,31</b>           | <b>Total des Investissements</b>   |           |                                 |                            |                        |
| <i>Billets de trésorerie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Dépôts à terme</i>  |           |                                 |                            |                        |
| <i>Finlande</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>France</i>  |           |                                 |                            |                        |
| OP Corporate Bank plc 0% 15/02/2024   | GBP    | 500.000                         | 496.560                    | 0,77                   | BRED Banque Populaire SA 5,19%<br>02/01/2024   | GBP       | 9.100.000                       | 9.100.000                  | 13,99                  |
| OP Corporate Bank plc 0% 11/03/2024   | GBP    | 500.000                         | 494.758                    | 0,76                   |  |           | <b>9.100.000</b>                | <b>13,99</b>               |                        |
|   |        |                                 | <b>991.318</b>             | <b>1,53</b>            | <i>Total des dépôts à terme</i>  |           |                                 |                            |                        |
| <i>France</i>   |        |                                 |                            |                        |  |           | <b>9.100.000</b>                | <b>13,99</b>               |                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA<br>0% 05/02/2024  | GBP    | 500.000                         | 497.192                    | 0,76                   | <i>Liquidités</i>  |           |                                 |                            |                        |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA<br>0% 13/05/2024  | GBP    | 500.000                         | 490.595                    | 0,75                   |  |           | <b>1.928.505</b>                | <b>2,97</b>                |                        |
| BRED Banque Populaire SA 0%<br>02/04/2024   | GBP    | 500.000                         | 493.194                    | 0,76                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |           |                                 |                            |                        |
| Dexia Credit Local SA 0% 07/05/2024   | GBP    | 1.000.000                       | 981.316                    | 1,51                   |  |           | <b>(235.434)</b>                | <b>(0,37)</b>              |                        |
| LMA SA 0% 26/01/2024  | GBP    | 500.000                         | 497.953                    | 0,77                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |           |                                 |                            |                        |
| Managed and Enhanced Tap Magenta<br>Funding ST SA 0% 01/02/2024   | GBP    | 1.000.000                       | 994.955                    | 1,53                   |  |           | <b>65.024.667</b>               | <b>100,00</b>              |                        |
|   |        |                                 | <b>3.955.205</b>           | <b>6,08</b>            | †Fonds de parties apparentées.   |           |                                 |                            |                        |
| <i>Irlande</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023</b>                  |           |                                 |                            |                        |
| Great Bear Funding DAC 0% 03/01/2024  | GBP    | 1.000.000                       | 999.150                    | 1,54                   | France   |           |                                 | 21,59                      |                        |
| Matchpoint Finance plc 0% 12/01/2024  | GBP    | 400.000                         | 399.170                    | 0,61                   | Canada   |           |                                 | 11,15                      |                        |
| Matchpoint Finance plc 0% 02/05/2024  | GBP    | 500.000                         | 490.765                    | 0,76                   | Royaume-Uni  |           |                                 | 10,76                      |                        |
| Matchpoint Finance plc 0% 12/09/2024  | GBP    | 400.000                         | 385.351                    | 0,59                   | Luxembourg   |           |                                 | 9,50                       |                        |
|   |        |                                 | <b>2.274.436</b>           | <b>3,50</b>            | Finlande   |           |                                 | 6,50                       |                        |
| <i>Pays-Bas</i>   |        |                                 |                            |                        | Australie  |           |                                 | 6,35                       |                        |
| ING Bank NV 0% 23/04/2024   | GBP    | 800.000                         | 786.506                    | 1,21                   | Etats-Unis d'Amérique  |           |                                 | 4,96                       |                        |
|   |        |                                 | <b>786.506</b>             | <b>1,21</b>            | Pays-Bas   |           |                                 | 4,62                       |                        |
| <i>Singapour</i>  |        |                                 |                            |                        | Japon  |           |                                 | 3,84                       |                        |
| Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 0%<br>03/04/2024   | GBP    | 500.000                         | 493.382                    | 0,76                   | Irlande  |           |                                 | 3,50                       |                        |
|   |        |                                 | <b>493.382</b>             | <b>0,76</b>            | Norvège  |           |                                 | 3,45                       |                        |
| <i>Suède</i>  |        |                                 |                            |                        | Suède  |           |                                 | 2,25                       |                        |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 0%<br>14/06/2024   | GBP    | 500.000                         | 488.560                    | 0,75                   | Allemagne  |           |                                 | 2,25                       |                        |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB 0%<br>21/06/2024   | GBP    | 1.000.000                       | 976.184                    | 1,50                   | Chine  |           |                                 | 1,53                       |                        |
|   |        |                                 | <b>1.464.744</b>           | <b>2,25</b>            | Singapour  |           |                                 | 1,53                       |                        |
| <i>Emirats arabes unis</i>  |        |                                 |                            |                        | Emirats arabes unis  |           |                                 | 1,52                       |                        |
| Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 0%<br>06/03/2024   | GBP    | 1.000.000                       | 990.220                    | 1,52                   | Espagne  |           |                                 | 1,35                       |                        |
|   |        |                                 | <b>990.220</b>             | <b>1,52</b>            | Danemark   |           |                                 | 0,75                       |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des investissements et quasi-liquidités</b>                                 |           |                                 |                            |                        |
| Lloyds Bank plc 0% 05/09/2024   | GBP    | 600.000                         | 579.070                    | 0,89                   | <b>Liquidités et autres actifs/(passifs)</b>   |           |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>579.070</b>             | <b>0,89</b>            |  |           |                                 | <b>97,40</b>               |                        |
| <i>Total des Billets de trésorerie</i>  |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 | <b>2,60</b>                |                        |
|   |        |                                 | <b>11.534.881</b>          | <b>17,74</b>           | <b>Total</b>   |           |                                 |                            |                        |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 |                            |                        |  |           |                                 | <b>100,00</b>              |                        |
|   |        |                                 | <b>34.346.383</b>          | <b>52,82</b>           |  |           |                                 |                            |                        |

## JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise<br>achetée  | Montant<br>acheté | Devise<br>vendue | Montant<br>vendu | Date<br>d'échéance | Contrepartie   | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>GBP | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|-------------------|------------------|------------------|--------------------|----------------|--|------------------------|
| GBP  | 259.653           | EUR              | 300.000          | 03/01/2024         | Morgan Stanley | (1.145)                                    | -                      |
| Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs |                   |                  |                  |                    |                | (1.145)                                    | -                      |
| Moins-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Passifs    |                   |                  |                  |                    |                | (1.145)                                    | -                      |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| BHP Billiton Finance USA Ltd. 5,25%<br>08/09/2030  | USD    | 4.220.000                       | 4.369.505                  | 0,09                   | Nomura Holdings, Inc. 2,648%<br>16/01/2025                 | USD    | 2.072.000                       | 2.010.896                  | 0,04                   |
|  |        |                                 | <b>4.369.505</b>           | <b>0,09</b>            | Nomura Holdings, Inc. 2,679%<br>16/07/2030                 | USD    | 1.640.000                       | 1.399.082                  | 0,03                   |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Barrick Gold Corp. 6,45% 15/10/2035  | USD    | 709.000                         | 778.967                    | 0,02                   | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.<br>3,01% 19/10/2026  | USD    | 297.000                         | 282.599                    | 0,01                   |
| Brookfield Finance, Inc. 4,85%<br>29/03/2029   | USD    | 1.089.000                       | 1.083.204                  | 0,02                   | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.<br>5,52% 13/01/2028  | USD    | 3.105.000                       | 3.179.452                  | 0,07                   |
| Canadian Pacific Railway Co. 5,75%<br>15/03/2033   | USD    | 305.000                         | 319.799                    | 0,01                   | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.<br>5,716% 14/09/2028 | USD    | 4.605.000                       | 4.768.209                  | 0,10                   |
| Enbridge, Inc. 5,7% 08/03/2033   | USD    | 2.120.000                       | 2.202.022                  | 0,05                   | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.<br>3,04% 16/07/2029  | USD    | 2.290.000                       | 2.082.392                  | 0,04                   |
| Fortis, Inc. 3,055% 04/10/2026   | USD    | 1.406.000                       | 1.333.778                  | 0,03                   | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.<br>5,71% 13/01/2030  | USD    | 3.105.000                       | 3.223.046                  | 0,07                   |
| Nutrien Ltd. 4,9% 27/03/2028   | USD    | 2.000.000                       | 2.017.283                  | 0,04                   | Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.<br>5,808% 14/09/2033 | USD    | 2.000.000                       | 2.142.291                  | 0,05                   |
| Nutrien Ltd. 4,2% 01/04/2029   | USD    | 275.000                         | 269.427                    | 0,01                   |  |        | <b>26.775.137</b>               | <b>0,57</b>                |                        |
| Nutrien Ltd. 5% 01/04/2049   | USD    | 400.000                         | 378.173                    | 0,01                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Suncor Energy, Inc. 7,15% 01/02/2032   | USD    | 150.000                         | 167.284                    | 0,00                   | DH Europe Finance II SARL 3,25%<br>15/11/2039              | USD    | 2.600.000                       | 2.164.210                  | 0,05                   |
| Suncor Energy, Inc. 6,8% 15/05/2038  | USD    | 550.000                         | 602.872                    | 0,01                   |  |        | <b>2.164.210</b>                | <b>0,05</b>                |                        |
| TransCanada PipeLines Ltd. 6,2%<br>15/10/2037  | USD    | 540.000                         | 574.737                    | 0,01                   | <i>Mexique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| TransCanada PipeLines Ltd. 4,75%<br>15/05/2038   | USD    | 1.150.000                       | 1.067.460                  | 0,02                   | America Movil SAB de CV 3,625%<br>22/04/2029               | USD    | 1.405.000                       | 1.327.332                  | 0,03                   |
|  |        |                                 | <b>10.795.006</b>          | <b>0,23</b>            | America Movil SAB de CV 4,375%<br>22/04/2049               | USD    | 966.000                         | 861.693                    | 0,02                   |
| <i>Chili</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Chile Government Bond 2,55%<br>27/01/2032  | USD    | 1.272.000                       | 1.093.920                  | 0,02                   | Coca-Cola Femsa SAB de CV 2,75%<br>22/01/2030              | USD    | 673.000                         | 603.382                    | 0,01                   |
|  |        |                                 | <b>1.093.920</b>           | <b>0,02</b>            | Coca-Cola Femsa SAB de CV 1,85%<br>01/09/2032              | USD    | 1.500.000                       | 1.194.445                  | 0,02                   |
| <i>Colombie</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Ecopetrol SA 5,375% 26/06/2026   | USD    | 464.000                         | 454.972                    | 0,01                   | Grupo Televisa SAB 8,5% 11/03/2032                         | USD    | 263.000                         | 308.182                    | 0,01                   |
|  |        |                                 | <b>454.972</b>             | <b>0,01</b>            | Mexico Government Bond 3,75%<br>11/01/2028                 | USD    | 2.317.000                       | 2.237.330                  | 0,05                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Credit Agricole SA, 144A 4,375%<br>17/03/2025  | USD    | 2.320.000                       | 2.281.196                  | 0,05                   | Mexico Government Bond 2,659%<br>24/05/2031                | USD    | 2.763.000                       | 2.345.262                  | 0,05                   |
| TotalEnergies Capital International SA<br>3,461% 12/07/2049  | USD    | 1.450.000                       | 1.150.302                  | 0,02                   | Mexico Government Bond 4,75%<br>08/03/2044                 | USD    | 648.000                         | 559.357                    | 0,01                   |
| TotalEnergies Capital International SA<br>3,127% 29/05/2050  | USD    | 2.555.000                       | 1.882.949                  | 0,04                   | Mexico Government Bond 4,35%<br>15/01/2047                 | USD    | 36.000                          | 29.116                     | 0,00                   |
|  |        |                                 | <b>5.314.447</b>           | <b>0,11</b>            | Mexico Government Bond 4,6%<br>10/02/2048                  | USD    | 1.282.000                       | 1.061.413                  | 0,02                   |
| <i>Hong Kong</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| AIA Group Ltd., 144A 3,2% 16/09/2040   | USD    | 1.475.000                       | 1.124.350                  | 0,02                   | Mexico Government Bond 4,4%<br>12/02/2052                  | USD    | 3.900.000                       | 3.102.450                  | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>1.124.350</b>           | <b>0,02</b>            | Mexico Government Bond 6,338%<br>04/05/2053                | USD    | 389.000                         | 398.040                    | 0,01                   |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| AerCap Ireland Capital DAC 1,65%<br>29/10/2024   | USD    | 210.000                         | 202.774                    | 0,00                   | Mexico Government Bond 3,771%<br>24/05/2061                | USD    | 1.811.000                       | 1.232.476                  | 0,03                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 6,5%<br>15/07/2025  | USD    | 743.000                         | 752.446                    | 0,02                   | Mexico Government Bond 5,75%<br>12/10/2110                 | USD    | 566.000                         | 507.999                    | 0,01                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 4,45%<br>01/10/2025   | USD    | 958.000                         | 940.071                    | 0,02                   |  |        | <b>15.768.477</b>               | <b>0,33</b>                |                        |
| AerCap Ireland Capital DAC 1,75%<br>30/01/2026   | USD    | 997.000                         | 925.977                    | 0,02                   | <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        |
| AerCap Ireland Capital DAC 2,45%<br>29/10/2026   | USD    | 3.290.000                       | 3.042.200                  | 0,06                   | ING Groep NV 3,95% 29/03/2027                              | USD    | 650.000                         | 629.231                    | 0,01                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 6,1%<br>15/01/2027  | USD    | 3.610.000                       | 3.686.416                  | 0,08                   | ING Groep NV, FRN 1,726% 01/04/2027                        | USD    | 695.000                         | 643.000                    | 0,01                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 5,75%<br>06/06/2028   | USD    | 2.800.000                       | 2.865.732                  | 0,06                   | ING Groep NV, FRN 6,083% 11/09/2027                        | USD    | 846.000                         | 863.476                    | 0,02                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 3%<br>29/10/2028  | USD    | 975.000                         | 889.852                    | 0,02                   | ING Groep NV, FRN 6,114% 11/09/2034                        | USD    | 1.600.000                       | 1.679.765                  | 0,04                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 3,3%<br>30/01/2032  | USD    | 920.000                         | 800.734                    | 0,02                   |  |        | <b>3.815.472</b>                | <b>0,08</b>                |                        |
| Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A<br>2,029% 30/09/2027  | USD    | 1.132.000                       | 1.032.747                  | 0,02                   | <i>Nouvelle-Zélande</i>                                    |        |                                 |                            |                        |
| Shire Acquisitions Investments Ireland<br>DAC 3,2% 23/09/2026  | USD    | 3.120.000                       | 3.000.171                  | 0,06                   | ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A<br>5,355% 14/08/2028      | USD    | 2.600.000                       | 2.658.045                  | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>18.139.120</b>          | <b>0,38</b>            | ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 2,55%<br>13/02/2030       | USD    | 3.246.000                       | 2.818.188                  | 0,06                   |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.<br>2,048% 17/07/2030  | USD    | 3.120.000                       | 2.629.398                  | 0,06                   |  |        | <b>5.476.233</b>                | <b>0,12</b>                |                        |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.<br>3,751% 18/07/2039  | USD    | 1.280.000                       | 1.124.631                  | 0,02                   | <i>Panama</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.,<br>FRN 1,538% 20/07/2027                                       | USD    | 2.020.000                       | 1.845.774                  | 0,04                   | Panama Government Bond 4,5%<br>16/04/2050                  | USD    | 425.000                         | 296.399                    | 0,01                   |
| Mizuho Financial Group, Inc., FRN<br>1,234% 22/05/2027   | USD    | 2.291.000                       | 2.087.367                  | 0,04                   |  |        | <b>296.399</b>                  | <b>0,01</b>                |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Arabie saoudite</i>                                     |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Saudi Arabian Oil Co., 144A 1,625%<br>24/11/2025           | USD    | 691.000                         | 650.924                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        |  |        | <b>650.924</b>                  | <b>0,01</b>                |                        |



JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Singapour</i>   |        |                                 |                            |                        | Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,534% 10/01/2029        |        |                                 |                            |                        |
| BOC Aviation Ltd., 144A 3,5% 10/10/2024                  | USD    | 790.000                         | 778.822                    | 0,02                   | Standard Chartered plc, FRN, 144A 3,785% 21/05/2025           | USD    | 7.200.000                       | 7.451.807                  | 0,16                   |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 4,75% 19/05/2033 | USD    | 2.305.000                       | 2.308.259                  | 0,05                   | Standard Chartered plc, FRN, 144A 2,819% 30/01/2026           | USD    | 2.000.000                       | 1.982.643                  | 0,04                   |
| Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd. 5,3% 19/05/2053  | USD    | 4.270.000                       | 4.380.815                  | 0,09                   | Standard Chartered plc, FRN, 144A 1,456% 14/01/2027           | USD    | 1.770.000                       | 1.711.673                  | 0,04                   |
|  |        |                                 | <b>7.467.896</b>           | <b>0,16</b>            | Standard Chartered plc, FRN, 144A 6,187% 06/07/2027           | USD    | 3.601.000                       | 3.299.856                  | 0,07                   |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | Standard Chartered plc, FRN, 144A 4,866% 15/03/2033           |        |                                 |                            |                        |
| Banco Santander SA 2,746% 28/05/2025                     | USD    | 3.400.000                       | 3.281.355                  | 0,07                   |   | USD    | 700.000                         | 656.124                    | 0,01                   |
| Banco Santander SA 5,147% 18/08/2025                     | USD    | 600.000                         | 596.690                    | 0,01                   |   |        | <b>88.863.805</b>               | <b>1,88</b>                |                        |
| Banco Santander SA 5,588% 08/08/2028                     | USD    | 6.000.000                       | 6.122.872                  | 0,13                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>                                  |        |                                 |                            |                        |
| Banco Santander SA 6,607% 07/11/2028                     | USD    | 2.800.000                       | 2.982.228                  | 0,06                   | AbbVie, Inc. 4,5% 14/05/2035                                  | USD    | 1.624.000                       | 1.590.284                  | 0,03                   |
| Banco Santander SA, FRN 1,722% 14/09/2027                | USD    | 800.000                         | 723.349                    | 0,02                   | AbbVie, Inc. 4,05% 21/11/2039                                 | USD    | 4.929.000                       | 4.460.070                  | 0,09                   |
|  |        |                                 | <b>13.706.494</b>          | <b>0,29</b>            | AbbVie, Inc. 4,4% 06/11/2042                                  | USD    | 1.200.000                       | 1.117.835                  | 0,02                   |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        | Aetna, Inc. 4,25% 21/11/2049                                  | USD    | 1.560.000                       | 1.396.794                  | 0,03                   |
| Credit Suisse AG 3,625% 09/09/2024                       | USD    | 10.000.000                      | 9.861.674                  | 0,21                   | Aetna, Inc. 6,75% 15/12/2037                                  | USD    | 300.000                         | 337.164                    | 0,01                   |
| Credit Suisse AG 7,95% 09/01/2025                        | USD    | 3.490.000                       | 3.572.432                  | 0,08                   | Aetna, Inc. 4,5% 15/05/2042                                   | USD    | 147.000                         | 129.794                    | 0,00                   |
| Credit Suisse AG 3,7% 21/02/2025                         | USD    | 8.946.000                       | 8.766.356                  | 0,18                   | Air Lease Corp. 3,375% 01/07/2025                             | USD    | 3.021.000                       | 2.924.367                  | 0,06                   |
| Credit Suisse AG 1,25% 07/08/2026                        | USD    | 713.000                         | 646.317                    | 0,01                   | Air Lease Corp. 3,75% 01/06/2026                              | USD    | 958.000                         | 924.305                    | 0,02                   |
| UBS Group AG, FRN, 144A 2,593% 11/09/2025                | USD    | 2.057.000                       | 2.013.237                  | 0,04                   | Air Lease Corp. 1,875% 15/08/2026                             | USD    | 3.125.000                       | 2.874.579                  | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>24.860.016</b>          | <b>0,52</b>            | Air Lease Corp. 5,85% 15/12/2027                              | USD    | 1.120.000                       | 1.149.137                  | 0,02                   |
| <i>Royaume-Uni</i>                                       |        |                                 |                            |                        | Air Lease Corp. 3,25% 01/10/2029                              | USD    | 4.540.000                       | 4.102.363                  | 0,09                   |
| Barclays plc, FRN 5,829% 09/05/2027                      | USD    | 1.500.000                       | 1.513.030                  | 0,03                   | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3,8% 15/04/2026   | USD    | 214.000                         | 208.295                    | 0,00                   |
| Barclays plc, FRN 6,496% 13/09/2027                      | USD    | 1.045.000                       | 1.075.223                  | 0,02                   | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 3,95% 15/01/2028  | USD    | 1.347.000                       | 1.293.404                  | 0,03                   |
| Barclays plc, FRN 2,894% 24/11/2032                      | USD    | 1.171.000                       | 960.869                    | 0,02                   | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4,9% 15/12/2030   | USD    | 2.000.000                       | 2.002.664                  | 0,04                   |
| Barclays plc, FRN 6,224% 09/05/2034                      | USD    | 3.000.000                       | 3.115.756                  | 0,07                   | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 1,875% 01/02/2033 | USD    | 2.690.000                       | 2.095.883                  | 0,04                   |
| HSBC Holdings plc 6,5% 15/09/2037                        | USD    | 3.140.000                       | 3.292.036                  | 0,07                   | Alexandria Real Estate Equities, Inc., REIT 4% 01/02/2050     | USD    | 1.016.000                       | 805.493                    | 0,02                   |
| HSBC Holdings plc 6,1% 14/01/2042                        | USD    | 3.155.000                       | 3.570.373                  | 0,08                   | Allstate Corp. (The) 5,35% 01/06/2033                         | USD    | 805.000                         | 828.771                    | 0,02                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 3,803% 11/03/2025                 | USD    | 6.930.000                       | 6.902.244                  | 0,15                   | American Tower Corp., REIT 3,375% 15/10/2026                  | USD    | 437.000                         | 418.695                    | 0,01                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 7,39% 03/11/2028                  | USD    | 2.460.000                       | 2.639.883                  | 0,06                   | American Tower Corp., REIT 1,5% 31/01/2028                    | USD    | 2.820.000                       | 2.462.028                  | 0,05                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,206% 17/08/2029                 | USD    | 1.605.000                       | 1.401.865                  | 0,03                   | American Tower Corp., REIT 2,1% 15/06/2030                    | USD    | 1.440.000                       | 1.209.848                  | 0,03                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,357% 18/08/2031                 | USD    | 2.870.000                       | 2.380.271                  | 0,05                   | American Tower Corp., REIT 1,875% 15/10/2030                  | USD    | 2.740.000                       | 2.247.864                  | 0,05                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 6,254% 09/03/2034                 | USD    | 1.300.000                       | 1.383.820                  | 0,03                   | American Tower Corp., REIT 3,7% 15/10/2049                    | USD    | 1.995.000                       | 1.517.433                  | 0,03                   |
| Lloyds Banking Group plc 4,5% 04/11/2024                 | USD    | 2.550.000                       | 2.517.323                  | 0,05                   | American Tower Corp., REIT 3,1% 15/06/2050                    | USD    | 1.231.000                       | 843.181                    | 0,02                   |
| Lloyds Banking Group plc 4,582% 10/12/2025               | USD    | 600.000                         | 587.397                    | 0,01                   | American Tower Corp., REIT 2,95% 15/01/2051                   | USD    | 804.000                         | 538.300                    | 0,01                   |
| Lloyds Banking Group plc 4,375% 22/03/2028               | USD    | 633.000                         | 617.796                    | 0,01                   | American Water Capital Corp. 3,45% 01/06/2029                 | USD    | 365.000                         | 345.251                    | 0,01                   |
| Lloyds Banking Group plc, FRN 1,627% 11/05/2027          | USD    | 2.085.000                       | 1.911.012                  | 0,04                   | American Water Capital Corp. 6,593% 15/10/2037                | USD    | 125.000                         | 145.163                    | 0,00                   |
| Lloyds Banking Group plc, FRN 5,871% 06/03/2029          | USD    | 5.000.000                       | 5.123.138                  | 0,11                   | American Water Capital Corp. 4% 01/12/2046                    | USD    | 375.000                         | 316.884                    | 0,01                   |
| LSEGA Financing plc, 144A 2% 06/04/2028                  | USD    | 3.975.000                       | 3.556.093                  | 0,08                   | American Water Capital Corp. 3,45% 01/05/2050                 | USD    | 2.181.000                       | 1.685.596                  | 0,04                   |
| Nationwide Building Society, FRN, 144A 6,557% 18/10/2027 | USD    | 1.910.000                       | 1.975.339                  | 0,04                   | Anheuser-Busch Cos. LLC 4,7% 01/02/2036                       | USD    | 3.903.000                       | 3.890.352                  | 0,08                   |
| NatWest Group plc 4,8% 05/04/2026                        | USD    | 1.275.000                       | 1.264.283                  | 0,03                   | Anheuser-Busch InBev Finance, Inc. 4,625% 01/02/2044          | USD    | 150.000                         | 143.724                    | 0,00                   |
| NatWest Group plc, FRN 4,269% 22/03/2025                 | USD    | 640.000                         | 637.825                    | 0,01                   | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,375% 15/04/2038        | USD    | 1.000.000                       | 950.314                    | 0,02                   |
| NatWest Group plc, FRN 7,472% 10/11/2026                 | USD    | 2.510.000                       | 2.598.193                  | 0,05                   | Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc. 4,439% 06/10/2048        | USD    | 1.280.000                       | 1.184.178                  | 0,02                   |
| NatWest Group plc, FRN 5,847% 02/03/2027                 | USD    | 1.265.000                       | 1.276.257                  | 0,03                   | Arrow Electronics, Inc. 3,25% 08/09/2024                      | USD    | 469.000                         | 460.704                    | 0,01                   |
| NatWest Group plc, FRN 4,892% 18/05/2029                 | USD    | 667.000                         | 655.268                    | 0,01                   | Arrow Electronics, Inc. 3,875% 12/01/2028                     | USD    | 761.000                         | 721.936                    | 0,02                   |
| NatWest Group plc, FRN 5,808% 13/09/2029                 | USD    | 7.540.000                       | 7.723.903                  | 0,16                   | AT&T, Inc. 2,3% 01/06/2027                                    | USD    | 5.180.000                       | 4.808.786                  | 0,10                   |
| NatWest Group plc, FRN 3,754% 01/11/2029                 | USD    | 1.500.000                       | 1.462.903                  | 0,03                   | AT&T, Inc. 1,65% 01/02/2028                                   | USD    | 485.000                         | 431.748                    | 0,01                   |
| NatWest Group plc, FRN 5,076% 27/01/2030                 | USD    | 1.750.000                       | 1.722.882                  | 0,04                   | AT&T, Inc. 2,75% 01/06/2031                                   | USD    | 2.320.000                       | 2.034.556                  | 0,04                   |
| NatWest Group plc, FRN 4,445% 08/05/2030                 | USD    | 678.000                         | 649.696                    | 0,01                   | AT&T, Inc. 2,25% 01/02/2032                                   | USD    | 3.220.000                       | 2.661.983                  | 0,06                   |
| NatWest Markets plc, 144A 1,6% 29/09/2026                | USD    | 1.420.000                       | 1.295.965                  | 0,03                   | AT&T, Inc. 5,4% 15/02/2034                                    | USD    | 1.840.000                       | 1.898.942                  | 0,04                   |
| Prudential Funding Asia plc 3,125% 14/04/2030            | USD    | 2.000.000                       | 1.817.734                  | 0,04                   | AT&T, Inc. 3,5% 01/06/2041                                    | USD    | 1.382.000                       | 1.102.490                  | 0,02                   |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN 6,833% 21/11/2026   | USD    | 3.771.000                       | 3.841.093                  | 0,08                   | AT&T, Inc. 3,65% 01/06/2051                                   | USD    | 3.168.000                       | 2.397.881                  | 0,05                   |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN 1,673% 14/06/2027   | USD    | 1.485.000                       | 1.349.570                  | 0,03                   | AT&T, Inc. 3,55% 15/09/2055                                   | USD    | 1.332.000                       | 962.392                    | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | AT&T, Inc. 3,8% 01/12/2057                                    | USD    | 246.000                         | 183.703                    | 0,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Atmos Energy Corp. 4,15% 15/01/2043                           | USD    | 690.000                         | 628.035                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Atmos Energy Corp. 4,125% 15/03/2049                          | USD    | 780.000                         | 675.879                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | AutoZone, Inc. 1,65% 15/01/2031                               | USD    | 1.740.000                       | 1.413.401                  | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Bank of America NA 6% 15/10/2036                              | USD    | 1.800.000                       | 1.955.734                  | 0,04                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Berkshire Hathaway Energy Co. 6,125% 01/04/2036               | USD    | 1.437.000                       | 1.560.040                  | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Berkshire Hathaway Finance Corp. 4,3% 15/05/2043              | USD    | 312.000                         | 293.641                    | 0,01                   |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Berkshire Hathaway Finance Corp.<br>3,85% 15/03/2052          | USD    | 2.640.000                       | 2.211.027                  | 0,05                   | Duke Energy Progress LLC 2,9%<br>15/08/2051                      | USD    | 1.255.000                       | 853.807                    | 0,02                   |
| Boardwalk Pipelines LP 3,4%<br>15/02/2031                     | USD    | 1.610.000                       | 1.439.961                  | 0,03                   | DuPont de Nemours, Inc. 5,319%<br>15/11/2038                     | USD    | 2.230.000                       | 2.296.506                  | 0,05                   |
| Boston Scientific Corp. 4,55%<br>01/03/2039                   | USD    | 721.000                         | 690.031                    | 0,01                   | Eaton Corp. 4,15% 15/03/2033                                     | USD    | 146.000                         | 142.905                    | 0,00                   |
| BP Capital Markets America, Inc.<br>4,893% 11/09/2033         | USD    | 1.565.000                       | 1.593.253                  | 0,03                   | Eaton Corp. 5,8% 15/03/2037                                      | USD    | 100.000                         | 105.493                    | 0,00                   |
| BP Capital Markets America, Inc.<br>2,772% 10/11/2050         | USD    | 2.000.000                       | 1.344.714                  | 0,03                   | Edison International 5,25% 15/11/2028                            | USD    | 2.225.000                       | 2.237.233                  | 0,05                   |
| BP Capital Markets America, Inc.<br>2,939% 04/06/2051         | USD    | 2.200.000                       | 1.531.681                  | 0,03                   | Elevance Health, Inc. 4,101%<br>01/03/2028                       | USD    | 885.000                         | 869.746                    | 0,02                   |
| Brixmor Operating Partnership LP, REIT<br>3,85% 01/02/2025    | USD    | 900.000                         | 881.022                    | 0,02                   | Elevance Health, Inc. 4,625%<br>15/05/2042                       | USD    | 344.000                         | 320.750                    | 0,01                   |
| Brookfield Finance LLC 3,45%<br>15/04/2050                    | USD    | 1.080.000                       | 757.176                    | 0,02                   | Elevance Health, Inc. 4,375%<br>01/12/2047                       | USD    | 201.000                         | 180.136                    | 0,00                   |
| Brown & Brown, Inc. 2,375%<br>15/03/2031                      | USD    | 4.620.000                       | 3.795.027                  | 0,08                   | Eli Lilly & Co. 4,95% 27/02/2063                                 | USD    | 1.720.000                       | 1.794.109                  | 0,04                   |
| Bunge Ltd. Finance Corp. 2,75%<br>14/05/2031                  | USD    | 3.310.000                       | 2.884.152                  | 0,06                   | Energy Transfer LP 4,75% 15/01/2026                              | USD    | 1.821.000                       | 1.808.437                  | 0,04                   |
| Burlington Northern Santa Fe LLC<br>7,95% 15/08/2030          | USD    | 250.000                         | 295.941                    | 0,01                   | Energy Transfer LP 3,9% 15/07/2026                               | USD    | 122.000                         | 118.562                    | 0,00                   |
| Burlington Northern Santa Fe LLC<br>6,15% 01/05/2037          | USD    | 870.000                         | 978.365                    | 0,02                   | Energy Transfer LP 4,4% 15/03/2027                               | USD    | 850.000                         | 831.179                    | 0,02                   |
| Burlington Northern Santa Fe LLC<br>5,75% 01/05/2040          | USD    | 700.000                         | 764.184                    | 0,02                   | Energy Transfer LP 4,95% 15/05/2028                              | USD    | 430.000                         | 428.057                    | 0,01                   |
| Burlington Northern Santa Fe LLC<br>3,55% 15/02/2050          | USD    | 1.397.000                       | 1.130.751                  | 0,02                   | Energy Transfer LP 4,15% 15/09/2029                              | USD    | 1.068.000                       | 1.018.733                  | 0,02                   |
| Campbell Soup Co. 2,375% 24/04/2030                           | USD    | 955.000                         | 828.667                    | 0,02                   | Energy Transfer LP 6,1% 15/02/2042                               | USD    | 800.000                         | 807.390                    | 0,02                   |
| Campbell Soup Co. 3,125% 24/04/2050                           | USD    | 470.000                         | 325.482                    | 0,01                   | Energy Transfer LP 6% 15/06/2048                                 | USD    | 650.000                         | 658.094                    | 0,01                   |
| Capital One Financial Corp. 4,2%<br>29/10/2025                | USD    | 350.000                         | 343.049                    | 0,01                   | Eni USA, Inc. 7,3% 15/11/2027                                    | USD    | 1.030.000                       | 1.107.964                  | 0,02                   |
| Caterpillar, Inc. 6,05% 15/08/2036                            | USD    | 355.000                         | 400.647                    | 0,01                   | Entergy Corp. 2,95% 01/09/2026                                   | USD    | 220.000                         | 208.823                    | 0,00                   |
| CenterPoint Energy Resources Corp.<br>5,85% 15/01/2041        | USD    | 250.000                         | 264.067                    | 0,01                   | Entergy Louisiana LLC 2,4%<br>01/10/2026                         | USD    | 532.000                         | 498.406                    | 0,01                   |
| Citigroup, Inc. 3,2% 21/10/2026                               | USD    | 1.293.000                       | 1.233.159                  | 0,03                   | Entergy Louisiana LLC 3,12%<br>01/09/2027                        | USD    | 320.000                         | 301.918                    | 0,01                   |
| Citigroup, Inc. 6,625% 15/01/2028                             | USD    | 500.000                         | 539.756                    | 0,01                   | Entergy Louisiana LLC 3,25%<br>01/04/2028                        | USD    | 188.000                         | 176.877                    | 0,00                   |
| Cleveland Electric Illuminating Co. (The)<br>5,95% 15/12/2036 | USD    | 425.000                         | 435.467                    | 0,01                   | Entergy Louisiana LLC 3,05%<br>01/06/2031                        | USD    | 314.000                         | 277.211                    | 0,01                   |
| CMS Energy Corp. 3% 15/05/2026                                | USD    | 219.000                         | 209.305                    | 0,00                   | Entergy Louisiana LLC 4% 15/03/2033                              | USD    | 330.000                         | 308.184                    | 0,01                   |
| CMS Energy Corp. 2,95% 15/02/2027                             | USD    | 387.000                         | 363.032                    | 0,01                   | Entergy Louisiana LLC 2,9% 15/03/2051                            | USD    | 1.040.000                       | 697.825                    | 0,01                   |
| Columbia Pipeline Group, Inc. 5,8%<br>01/06/2045              | USD    | 1.550.000                       | 1.551.163                  | 0,03                   | Entergy Mississippi LLC 3,85%<br>01/06/2049                      | USD    | 1.640.000                       | 1.322.180                  | 0,03                   |
| Conagra Brands, Inc. 5,3% 01/11/2038                          | USD    | 330.000                         | 323.631                    | 0,01                   | Enterprise Products Operating LLC<br>7,55% 15/04/2038            | USD    | 847.000                         | 1.038.653                  | 0,02                   |
| ConocoPhillips Co. 5,3% 15/05/2053                            | USD    | 1.470.000                       | 1.520.034                  | 0,03                   | Enterprise Products Operating LLC<br>3,2% 15/02/2052             | USD    | 3.000.000                       | 2.198.188                  | 0,05                   |
| Consolidated Edison Co. of New York,<br>Inc. 5,7% 15/06/2040  | USD    | 173.000                         | 179.269                    | 0,00                   | Enterprise Products Operating LLC<br>5,75% 01/03/2035            | USD    | 1.245.000                       | 1.307.177                  | 0,03                   |
| Constellation Brands, Inc. 4,75%<br>09/05/2032                | USD    | 390.000                         | 388.986                    | 0,01                   | EQM Midstream Partners LP 5,5%<br>15/07/2028                     | USD    | 1.250.000                       | 1.243.859                  | 0,03                   |
| Constellation Brands, Inc. 4,5%<br>09/05/2047                 | USD    | 490.000                         | 438.442                    | 0,01                   | Essex Portfolio LP, REIT 2,65%<br>15/03/2032                     | USD    | 4.000.000                       | 3.334.774                  | 0,07                   |
| Constellation Brands, Inc. 5,25%<br>15/11/2048                | USD    | 260.000                         | 258.542                    | 0,01                   | Extra Space Storage LP, REIT 5,9%<br>15/01/2031                  | USD    | 2.320.000                       | 2.418.747                  | 0,05                   |
| Consumers Energy Co. 3,25%<br>15/08/2046                      | USD    | 190.000                         | 150.381                    | 0,00                   | Exxon Mobil Corp. 2,995% 16/08/2039                              | USD    | 1.615.000                       | 1.301.716                  | 0,03                   |
| Corning, Inc. 3,9% 15/11/2049                                 | USD    | 2.044.000                       | 1.656.283                  | 0,03                   | Exxon Mobil Corp. 3,095% 16/08/2049                              | USD    | 2.010.000                       | 1.498.812                  | 0,03                   |
| Corporate Office Properties LP, REIT 2%<br>15/01/2029         | USD    | 660.000                         | 547.988                    | 0,01                   | Fidelity National Information Services,<br>Inc. 4,5% 15/08/2046  | USD    | 2.360.000                       | 2.008.782                  | 0,04                   |
| Corporate Office Properties LP, REIT<br>2,75% 15/04/2031      | USD    | 3.203.000                       | 2.588.214                  | 0,05                   | Fiserv, Inc. 3,2% 01/07/2026                                     | USD    | 690.000                         | 664.126                    | 0,01                   |
| Crown Castle, Inc., REIT 4% 01/03/2027                        | USD    | 228.000                         | 220.493                    | 0,00                   | Fiserv, Inc. 4,4% 01/07/2049                                     | USD    | 660.000                         | 584.429                    | 0,01                   |
| Crown Castle, Inc., REIT 5,6%<br>01/06/2029                   | USD    | 1.765.000                       | 1.807.503                  | 0,04                   | Florida Power & Light Co. 5,4%<br>01/09/2035                     | USD    | 700.000                         | 713.919                    | 0,01                   |
| Crown Castle, Inc., REIT 5,8%<br>01/03/2034                   | USD    | 1.455.000                       | 1.507.725                  | 0,03                   | Florida Power & Light Co. 5,3%<br>01/04/2053                     | USD    | 1.540.000                       | 1.617.807                  | 0,03                   |
| CVS Health Corp. 4,3% 25/03/2028                              | USD    | 285.000                         | 280.281                    | 0,01                   | General Motors Financial Co., Inc. 3,8%<br>07/04/2025            | USD    | 565.000                         | 553.248                    | 0,01                   |
| CVS Health Corp. 5,25% 30/01/2031                             | USD    | 720.000                         | 738.689                    | 0,02                   | General Motors Financial Co., Inc. 1,25%<br>08/01/2026           | USD    | 4.269.000                       | 3.948.603                  | 0,08                   |
| CVS Health Corp. 5,25% 21/02/2033                             | USD    | 2.600.000                       | 2.655.967                  | 0,06                   | General Motors Financial Co., Inc. 5%<br>09/04/2027              | USD    | 1.900.000                       | 1.894.512                  | 0,04                   |
| CVS Health Corp. 5,05% 25/03/2048                             | USD    | 4.205.000                       | 3.949.488                  | 0,08                   | General Motors Financial Co., Inc. 5,8%<br>23/06/2028            | USD    | 7.850.000                       | 8.069.703                  | 0,17                   |
| Danaher Corp. 2,6% 01/10/2050                                 | USD    | 932.000                         | 627.625                    | 0,01                   | General Motors Financial Co., Inc.<br>2,35% 08/01/2031           | USD    | 1.197.000                       | 990.145                    | 0,02                   |
| Dell International LLC 6,02%<br>15/06/2026                    | USD    | 1.944.000                       | 1.988.960                  | 0,04                   | General Motors Financial Co., Inc. 2,7%<br>10/06/2031            | USD    | 2.615.000                       | 2.193.954                  | 0,05                   |
| Dominion Energy, Inc. 2,85%<br>15/08/2026                     | USD    | 183.000                         | 172.524                    | 0,00                   | Global Payments, Inc. 4,8%<br>01/04/2026                         | USD    | 1.880.000                       | 1.863.548                  | 0,04                   |
| Dominion Energy, Inc. 4,9%<br>01/08/2041                      | USD    | 111.000                         | 103.194                    | 0,00                   | Global Payments, Inc. 3,2% 15/08/2029                            | USD    | 4.145.000                       | 3.758.811                  | 0,08                   |
| Dominion Energy, Inc. 5,25%<br>01/08/2033                     | USD    | 785.000                         | 794.276                    | 0,02                   | Global Payments, Inc. 5,3% 15/08/2029                            | USD    | 710.000                         | 714.965                    | 0,01                   |
| DTE Electric Co. 3,7% 15/03/2045                              | USD    | 308.000                         | 252.762                    | 0,01                   | Global Payments, Inc. 2,9% 15/05/2030                            | USD    | 488.000                         | 429.936                    | 0,01                   |
| Duke Energy Carolinas LLC 6,45%<br>15/10/2032                 | USD    | 100.000                         | 110.272                    | 0,00                   | Global Payments, Inc. 2,9% 15/11/2031                            | USD    | 937.000                         | 802.745                    | 0,02                   |
| Duke Energy Corp. 2,65% 01/09/2026                            | USD    | 810.000                         | 768.990                    | 0,02                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 4,25%<br>21/10/2025              | USD    | 457.000                         | 448.738                    | 0,01                   |
| Duke Energy Corp. 6,1% 15/09/2053                             | USD    | 3.190.000                       | 3.474.891                  | 0,07                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3,85%<br>26/01/2027              | USD    | 1.830.000                       | 1.778.924                  | 0,04                   |
| Duke Energy Ohio, Inc. 3,7%<br>15/06/2046                     | USD    | 265.000                         | 208.568                    | 0,00                   | Gulf Power Co. 3,3% 30/05/2027                                   | USD    | 670.000                         | 642.259                    | 0,01                   |
| Duke Energy Progress LLC 4,1%<br>15/05/2042                   | USD    | 189.000                         | 164.064                    | 0,00                   | Haleon US Capital LLC 3,375%<br>24/03/2029                       | USD    | 1.970.000                       | 1.862.362                  | 0,04                   |
| Duke Energy Progress LLC 3,7%<br>15/10/2046                   | USD    | 431.000                         | 339.778                    | 0,01                   | Halliburton Co. 4,75% 01/08/2043                                 | USD    | 430.000                         | 404.324                    | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Hanover Insurance Group, Inc. (The)<br>2,5% 01/09/2030           | USD    | 1.420.000                       | 1.166.521                  | 0,02                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Hartford Financial Services Group, Inc.<br>(The) 6,1% 01/10/2041 | USD    | 600.000                         | 643.066                    | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Hartford Financial Services Group, Inc.<br>(The) 4,3% 15/04/2043 | USD    | 500.000                         | 429.119                    | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | HCA, Inc. 5,375% 01/02/2025                                      | USD    | 1.880.000                       | 1.877.621                  | 0,04                   |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| HCA, Inc. 5,25% 15/06/2026                             | USD    | 3.300.000                       | 3.311.905                  | 0,07                   | Phillips 66 4,875% 15/11/2044                                    | USD    | 85.000                          | 81.899                     | 0,00                   |
| HCA, Inc. 5,625% 01/09/2028                            | USD    | 7.000.000                       | 7.163.519                  | 0,15                   | Pioneer Natural Resources Co. 1,9%<br>15/08/2030                 | USD    | 2.580.000                       | 2.191.269                  | 0,05                   |
| HCA, Inc. 4,125% 15/06/2029                            | USD    | 380.000                         | 362.893                    | 0,01                   | PPL Electric Utilities Corp. 5,25%<br>15/05/2053                 | USD    | 1.785.000                       | 1.849.981                  | 0,04                   |
| HCA, Inc. 5,5% 01/06/2033                              | USD    | 2.000.000                       | 2.043.560                  | 0,04                   | Precision Castparts Corp. 4,2%<br>15/06/2035                     | USD    | 250.000                         | 232.402                    | 0,00                   |
| HCA, Inc. 5,125% 15/06/2039                            | USD    | 3.095.000                       | 2.961.477                  | 0,06                   | Precision Castparts Corp. 4,375%<br>15/06/2045                   | USD    | 250.000                         | 226.448                    | 0,00                   |
| HCA, Inc. 5,5% 15/06/2047                              | USD    | 190.000                         | 183.408                    | 0,00                   | Progress Energy, Inc. 7% 30/10/2031                              | USD    | 300.000                         | 339.348                    | 0,01                   |
| HCA, Inc. 3,5% 15/07/2051                              | USD    | 170.000                         | 120.350                    | 0,00                   | Prologis LP, REIT 2,125% 15/10/2050                              | USD    | 525.000                         | 311.075                    | 0,01                   |
| Healthcare Realty Holdings LP, REIT<br>3,1% 15/02/2030 | USD    | 1.161.000                       | 1.017.030                  | 0,02                   | Public Storage Operating Co., REIT<br>2,25% 09/11/2031           | USD    | 1.062.000                       | 909.072                    | 0,02                   |
| Healthcare Realty Holdings LP, REIT 2%<br>15/03/2031   | USD    | 1.540.000                       | 1.237.097                  | 0,03                   | Quanta Services, Inc. 2,35% 15/01/2032                           | USD    | 2.295.000                       | 1.886.152                  | 0,04                   |
| Healthpeak OP, LLC, REIT 3,5%<br>15/07/2029            | USD    | 1.334.000                       | 1.244.274                  | 0,03                   | Quest Diagnostics, Inc. 6,4%<br>30/11/2033                       | USD    | 1.300.000                       | 1.439.152                  | 0,03                   |
| HF Sinclair Corp. 5,875% 01/04/2026                    | USD    | 1.960.000                       | 1.979.467                  | 0,04                   | Realty Income Corp., REIT 4,85%<br>15/03/2030                    | USD    | 2.160.000                       | 2.172.658                  | 0,05                   |
| Home Depot, Inc. (The) 3,625%<br>15/04/2052            | USD    | 1.945.000                       | 1.583.937                  | 0,03                   | Realty Income Corp., REIT 3,25%<br>15/01/2031                    | USD    | 1.480.000                       | 1.346.149                  | 0,03                   |
| J M Smucker Co. (The) 6,2% 15/11/2033                  | USD    | 1.180.000                       | 1.287.299                  | 0,03                   | Reliance Steel & Aluminum Co. 2,15%<br>15/08/2030                | USD    | 3.330.000                       | 2.828.456                  | 0,06                   |
| Jersey Central Power & Light Co. 6,15%<br>01/06/2037   | USD    | 320.000                         | 340.222                    | 0,01                   | Republic Services, Inc. 5% 01/04/2034                            | USD    | 980.000                         | 1.004.612                  | 0,02                   |
| Kellanova 5,25% 01/03/2033                             | USD    | 2.219.000                       | 2.276.307                  | 0,05                   | Resolution Funding Corp Discount<br>Notes Zero Cpn 0% 15/04/2030 | USD    | 200.000                         | 152.732                    | 0,00                   |
| Kroger Co. (The) 2,2% 01/05/2030                       | USD    | 3.500.000                       | 2.998.873                  | 0,06                   | Resolution Funding Corp. 0%<br>15/01/2030                        | USD    | 4.000.000                       | 3.090.318                  | 0,07                   |
| Kroger Co. (The) 5,4% 15/07/2040                       | USD    | 114.000                         | 111.861                    | 0,00                   | Safehold GL Holdings LLC, REIT 2,8%<br>15/06/2031                | USD    | 5.000.000                       | 4.118.510                  | 0,09                   |
| Kroger Co. (The) 4,45% 01/02/2047                      | USD    | 1.220.000                       | 1.081.388                  | 0,02                   | San Diego Gas & Electric Co. 6,125%<br>15/09/2037                | USD    | 150.000                         | 159.862                    | 0,00                   |
| Lear Corp. 2,6% 15/01/2032                             | USD    | 865.000                         | 699.727                    | 0,01                   | San Diego Gas & Electric Co. 3,95%<br>15/11/2041                 | USD    | 218.000                         | 182.367                    | 0,00                   |
| Lowe's Cos., Inc. 1,7% 15/10/2030                      | USD    | 3.000.000                       | 2.494.392                  | 0,05                   | Sempra Energy 5,4% 01/08/2026                                    | USD    | 2.220.000                       | 2.249.587                  | 0,05                   |
| Lowe's Cos., Inc. 5,75% 01/07/2053                     | USD    | 745.000                         | 792.534                    | 0,02                   | Sherwin-Williams Co. (The) 4,55%<br>01/08/2045                   | USD    | 1.821.000                       | 1.641.723                  | 0,03                   |
| LYB International Finance III LLC 1,25%<br>01/10/2025  | USD    | 766.000                         | 715.212                    | 0,01                   | Simon Property Group LP, REIT 3,25%<br>13/09/2049                | USD    | 1.518.000                       | 1.101.962                  | 0,02                   |
| LYB International Finance III LLC<br>3,625% 01/04/2051 | USD    | 2.705.000                       | 1.976.915                  | 0,04                   | SITE Centers Corp., REIT 3,625%<br>01/02/2025                    | USD    | 345.000                         | 335.314                    | 0,01                   |
| Magellan Midstream Partners LP 3,2%<br>15/03/2025      | USD    | 171.000                         | 166.216                    | 0,00                   | Southern California Edison Co. 3,65%<br>01/03/2028               | USD    | 800.000                         | 767.094                    | 0,02                   |
| Marathon Oil Corp. 6,8% 15/03/2032                     | USD    | 241.000                         | 261.500                    | 0,01                   | Southern California Edison Co. 6%<br>15/01/2034                  | USD    | 150.000                         | 164.524                    | 0,00                   |
| Markel Group, Inc. 5% 05/04/2046                       | USD    | 1.000.000                       | 912.919                    | 0,02                   | Southern California Edison Co. 5,55%<br>15/01/2036               | USD    | 530.000                         | 542.538                    | 0,01                   |
| Martin Marietta Materials, Inc. 3,45%<br>01/06/2027    | USD    | 666.000                         | 637.935                    | 0,01                   | Southern California Edison Co. 4,05%<br>15/03/2042               | USD    | 900.000                         | 761.744                    | 0,02                   |
| Masco Corp. 2% 01/10/2030                              | USD    | 840.000                         | 691.615                    | 0,01                   | Southern California Edison Co. 5,875%<br>01/12/2053              | USD    | 2.797.000                       | 3.014.453                  | 0,06                   |
| Masco Corp. 6,5% 15/08/2032                            | USD    | 1.000.000                       | 1.093.282                  | 0,02                   | Southern California Gas Co. 2,55%<br>01/02/2030                  | USD    | 2.260.000                       | 1.989.722                  | 0,04                   |
| McDonald's Corp. 4,7% 09/12/2035                       | USD    | 547.000                         | 541.220                    | 0,01                   | Southern Co. (The) 5,5% 15/03/2029                               | USD    | 4.440.000                       | 4.617.139                  | 0,10                   |
| McDonald's Corp. 6,3% 15/10/2037                       | USD    | 179.000                         | 203.177                    | 0,00                   | Southern Co. (The) 5,7% 15/03/2034                               | USD    | 1.690.000                       | 1.778.498                  | 0,04                   |
| McKesson Corp. 5,1% 15/07/2033                         | USD    | 1.540.000                       | 1.584.202                  | 0,03                   | Southern Co. Gas Capital Corp. 5,875%<br>15/03/2041              | USD    | 550.000                         | 563.347                    | 0,01                   |
| MDC Holdings, Inc. 2,5% 15/01/2031                     | USD    | 554.000                         | 455.965                    | 0,01                   | Southern Co. Gas Capital Corp. 4,4%<br>01/06/2043                | USD    | 167.000                         | 142.213                    | 0,00                   |
| Merck & Co., Inc. 5,15% 17/05/2063                     | USD    | 1.370.000                       | 1.436.849                  | 0,03                   | Southern Co. Gas Capital Corp. 3,95%<br>01/10/2046               | USD    | 188.000                         | 147.155                    | 0,00                   |
| MetLife, Inc. 6,5% 15/12/2032                          | USD    | 616.000                         | 701.471                    | 0,01                   | Southern Natural Gas Co. LLC 8%<br>01/03/2032                    | USD    | 624.000                         | 731.593                    | 0,02                   |
| Mid-America Apartments LP, REIT 1,7%<br>15/02/2031     | USD    | 1.470.000                       | 1.191.361                  | 0,02                   | Southern Power Co. 5,15% 15/09/2041                              | USD    | 871.000                         | 830.281                    | 0,02                   |
| Molson Coors Beverage Co. 4,2%<br>15/07/2046           | USD    | 930.000                         | 796.823                    | 0,02                   | Southwest Gas Corp. 3,8% 29/09/2046                              | USD    | 442.000                         | 333.151                    | 0,01                   |
| Morgan Stanley 3,875% 27/01/2026                       | USD    | 270.000                         | 264.459                    | 0,01                   | Tennessee Valley Authority 5,88%<br>01/04/2036                   | USD    | 2.548.000                       | 2.915.121                  | 0,06                   |
| Morgan Stanley 3,625% 20/01/2027                       | USD    | 681.000                         | 660.070                    | 0,01                   | Tennessee Valley Authority 4,625%<br>15/09/2060                  | USD    | 433.000                         | 425.687                    | 0,01                   |
| Morgan Stanley 4,3% 27/01/2045                         | USD    | 1.125.000                       | 1.015.680                  | 0,02                   | Tennessee Valley Authority 4,25%<br>15/09/2065                   | USD    | 438.000                         | 402.100                    | 0,01                   |
| Morgan Stanley, FRN 1,794%<br>13/02/2032               | USD    | 2.080.000                       | 1.662.220                  | 0,03                   | Thermo Fisher Scientific, Inc. 2,8%<br>15/10/2041                | USD    | 805.000                         | 613.086                    | 0,01                   |
| MPLX LP 4,8% 15/02/2029                                | USD    | 362.000                         | 359.475                    | 0,01                   | Toledo Edison Co. (The) 6,15%<br>15/05/2037                      | USD    | 600.000                         | 649.999                    | 0,01                   |
| Nevada Power Co. 3,7% 01/05/2029                       | USD    | 1.600.000                       | 1.533.748                  | 0,03                   | Truist Financial Corp. 4% 01/05/2025                             | USD    | 408.000                         | 401.181                    | 0,01                   |
| Nevada Power Co. 6,65% 01/04/2036                      | USD    | 200.000                         | 219.546                    | 0,00                   | UDR, Inc., REIT 2,95% 01/09/2026                                 | USD    | 276.000                         | 262.027                    | 0,01                   |
| Nevada Power Co. 5,375% 15/09/2040                     | USD    | 365.000                         | 365.439                    | 0,01                   | UDR, Inc., REIT 3,5% 15/01/2028                                  | USD    | 1.380.000                       | 1.299.992                  | 0,03                   |
| NiSource, Inc. 2,95% 01/09/2029                        | USD    | 615.000                         | 562.085                    | 0,01                   | UDR, Inc., REIT 3% 15/08/2031                                    | USD    | 460.000                         | 407.184                    | 0,01                   |
| NiSource, Inc. 1,7% 15/02/2031                         | USD    | 1.830.000                       | 1.486.720                  | 0,03                   | UDR, Inc., REIT 2,1% 01/08/2032                                  | USD    | 1.520.000                       | 1.193.808                  | 0,02                   |
| NiSource, Inc. 5,8% 01/02/2042                         | USD    | 628.000                         | 626.686                    | 0,01                   | Union Carbide Corp. 7,75% 01/10/2096                             | USD    | 650.000                         | 821.553                    | 0,03                   |
| NNN REIT, Inc. 5,6% 15/10/2033                         | USD    | 950.000                         | 977.706                    | 0,02                   | Union Pacific Corp. 3,95% 15/08/2059                             | USD    | 900.000                         | 739.016                    | 0,02                   |
| NNN REIT, Inc., REIT 4% 15/11/2025                     | USD    | 583.000                         | 570.331                    | 0,01                   | UnitedHealth Group, Inc. 3,5%<br>15/08/2039                      | USD    | 1.495.000                       | 1.275.755                  | 0,03                   |
| NNN REIT, Inc., REIT 3,6% 15/12/2026                   | USD    | 1.000.000                       | 957.225                    | 0,02                   | UnitedHealth Group, Inc. 5,875%<br>15/02/2053                    | USD    | 1.095.000                       | 1.246.448                  | 0,03                   |
| Occidental Petroleum Corp. 3%<br>15/02/2027            | USD    | 2.000.000                       | 1.862.410                  | 0,04                   | UnitedHealth Group, Inc. 5,05%<br>15/04/2053                     | USD    | 2.890.000                       | 2.932.698                  | 0,06                   |
| Ohio Edison Co. 6,875% 15/07/2036                      | USD    | 350.000                         | 394.788                    | 0,01                   | US Treasury 2,5% 15/05/2024                                      | USD    | 369.000                         | 365.230                    | 0,01                   |
| ONE Gas, Inc. 2% 15/05/2030                            | USD    | 2.060.000                       | 1.752.752                  | 0,04                   | US Treasury 2% 30/06/2024  | USD    | 1.068.000                       | 1.051.088                  | 0,02                   |
| ONEOK Partners LP 6,65% 01/10/2036                     | USD    | 910.000                         | 992.383                    | 0,02                   | US Treasury 4,25% 31/12/2024                                     | USD    | 10.000.000                      | 9.943.447                  | 0,21                   |
| Oracle Corp. 4,9% 06/02/2033                           | USD    | 2.450.000                       | 2.442.813                  | 0,05                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Oracle Corp. 3,6% 01/04/2040                           | USD    | 1.800.000                       | 1.442.812                  | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Oracle Corp. 4% 15/07/2046                             | USD    | 1.070.000                       | 863.036                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Oracle Corp. 5,55% 06/02/2053                          | USD    | 1.730.000                       | 1.737.525                  | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Oracle Corp. 4,375% 15/05/2055                         | USD    | 940.000                         | 785.882                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Otis Worldwide Corp. 5,25%<br>16/08/2028               | USD    | 2.730.000                       | 2.798.617                  | 0,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Pacific Gas and Electric Co. 2,95%<br>01/03/2026       | USD    | 4.765.000                       | 4.514.553                  | 0,10                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Pacific Gas and Electric Co. 3,75%<br>15/08/2042       | USD    | 451.000                         | 333.517                    | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Pacific Gas and Electric Co. 4,3%<br>15/03/2045        | USD    | 770.000                         | 607.071                    | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Pacific Gas and Electric Co. 4%<br>01/12/2046          | USD    | 1.500.000                       | 1.104.528                  | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Pacific Gas and Electric Co. 6,75%<br>15/01/2053       | USD    | 1.000.000                       | 1.091.103                  | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Packaging Corp. of America 4,05%<br>15/12/2049         | USD    | 1.565.000                       | 1.284.017                  | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Parker-Hannifin Corp. 4,1% 01/03/2047                  | USD    | 416.000                         | 358.985                    | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements                      | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| US Treasury 2,125% 15/05/2025        | USD    | 24.685.000                      | 23.890.452                 | 0,50                   | Verizon Communications, Inc. 2,1%  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 2% 15/08/2025            | USD    | 10.000.000                      | 9.620.117                  | 0,20                   | 22/03/2028   | USD    | 367.000                         | 331.907                    | 0,01                   |
| US Treasury 0,375% 31/01/2026        | USD    | 15.800.000                      | 14.590.621                 | 0,31                   | Verizon Communications, Inc. 3,15%   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 1,625% 15/02/2026        | USD    | 639.100                         | 605.348                    | 0,01                   | 22/03/2030   | USD    | 2.915.000                       | 2.666.123                  | 0,06                   |
| US Treasury 0,5% 28/02/2026          | USD    | 56.600.000                      | 52.283.145                 | 1,10                   | Verizon Communications, Inc. 5,05%   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 2,5% 28/02/2026          | USD    | 1.565.000                       | 1.509.583                  | 0,03                   | 09/05/2033   | USD    | 4.185.000                       | 4.274.208                  | 0,09                   |
| US Treasury 0,75% 30/04/2026         | USD    | 980.000                         | 906.155                    | 0,02                   | Verizon Communications, Inc. 2,65%   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 0,875% 30/09/2026        | USD    | 1.793.700                       | 1.646.771                  | 0,03                   | 20/11/2040   | USD    | 2.481.000                       | 1.795.054                  | 0,04                   |
| US Treasury 1,75% 31/12/2026         | USD    | 18.861.000                      | 17.660.822                 | 0,37                   | Virginia Electric and Power Co. 6%   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 2,25% 15/02/2027         | USD    | 1.460.000                       | 1.385.204                  | 0,03                   | 15/05/2037   | USD    | 200.000                         | 215.495                    | 0,00                   |
| US Treasury 0,5% 30/04/2027          | USD    | 42.000.000                      | 37.468.594                 | 0,79                   | Virginia Electric and Power Co. 3,8%   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 2,75% 31/07/2027         | USD    | 86.658.000                      | 83.129.056                 | 1,75                   | 15/09/2047   | USD    | 700.000                         | 562.433                    | 0,01                   |
| US Treasury 3,125% 31/08/2027        | USD    | 13.825.000                      | 13.428.341                 | 0,28                   | Wells Fargo & Co. 5,375% 02/11/2043  | USD    | 284.000                         | 277.246                    | 0,01                   |
| US Treasury 2,25% 15/11/2027         | USD    | 40.000.000                      | 37.588.281                 | 0,79                   | Wells Fargo & Co. 5,606% 15/01/2044  | USD    | 2.640.000                       | 2.642.002                  | 0,06                   |
| US Treasury 3,875% 30/11/2027        | USD    | 15.000.000                      | 14.958.398                 | 0,32                   | Wells Fargo & Co. 4,9% 17/11/2045  | USD    | 359.000                         | 328.388                    | 0,01                   |
| US Treasury 3,875% 31/12/2027        | USD    | 30.000.000                      | 29.934.375                 | 0,63                   | Welltower OP LLC, REIT 2,7%  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 1,25% 31/03/2028         | USD    | 20.065.000                      | 17.983.648                 | 0,38                   | 15/02/2027   | USD    | 2.462.000                       | 2.309.380                  | 0,05                   |
| US Treasury 1,25% 30/04/2028         | USD    | 92.170.000                      | 82.456.147                 | 1,74                   | Welltower OP LLC, REIT 4,95%   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 3,875% 15/05/2028        | USD    | 7.360.400                       | 7.053.333                  | 0,15                   | 01/09/2048   | USD    | 1.372.000                       | 1.305.273                  | 0,03                   |
| US Treasury 1,25% 30/06/2028         | USD    | 24.971.500                      | 22.255.849                 | 0,47                   | Williams Cos., Inc. (The) 2,6%   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 2,75% 31/05/2029         | USD    | 775.000                         | 731.527                    | 0,02                   | 15/03/2031   | USD    | 1.140.000                       | 975.823                    | 0,02                   |
| US Treasury 3,875% 30/06/2029        | USD    | 23.000.000                      | 22.256.543                 | 0,47                   | WP Carey, Inc., REIT 4,25% 01/10/2026  | USD    | 4.400.000                       | 4.300.379                  | 0,09                   |
| US Treasury 2,625% 31/07/2029        | USD    | 12.035.000                      | 11.268.239                 | 0,24                   | WP Carey, Inc., REIT 2,4% 01/02/2031   | USD    | 1.975.000                       | 1.674.661                  | 0,04                   |
| US Treasury 3,125% 31/08/2029        | USD    | 13.645.000                      | 13.106.129                 | 0,28                   | WP Carey, Inc., REIT 2,25% 01/04/2033  | USD    | 3.000.000                       | 2.346.609                  | 0,05                   |
| US Treasury 4% 31/10/2029            | USD    | 19.645.000                      | 19.734.784                 | 0,42                   | WRKCo, Inc. 3,9% 01/06/2028  | USD    | 315.000                         | 300.641                    | 0,01                   |
| US Treasury 1,75% 15/11/2029         | USD    | 2.410.000                       | 2.150.548                  | 0,05                   | Xylem, Inc. 3,25% 01/11/2026   | USD    | 166.000                         | 159.898                    | 0,00                   |
| US Treasury 3,875% 30/11/2029        | USD    | 20.000.000                      | 19.960.156                 | 0,42                   | Zoetis, Inc. 2% 15/05/2030   | USD    | 1.630.000                       | 1.402.903                  | 0,03                   |
| US Treasury 1,5% 15/02/2030          | USD    | 27.330.000                      | 23.809.127                 | 0,50                   |  |        |                                 | <b>1.573.696.237</b>       | <b>33,20</b>           |
| US Treasury 0,625% 15/08/2030        | USD    | 2.715.000                       | 2.201.907                  | 0,05                   | <i>Total des Obligations</i>   |        |                                 | <b>1.804.832.620</b>       | <b>38,08</b>           |
| US Treasury 4,125% 31/08/2030        | USD    | 31.760.000                      | 32.159.481                 | 0,68                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché</b>                                   |        |                                 | <b>1.804.832.620</b>       | <b>38,08</b>           |
| US Treasury 1,625% 15/05/2031        | USD    | 12.825.000                      | 11.003.700                 | 0,23                   | <b>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b>                                       |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 1,25% 15/08/2031         | USD    | 11.390.000                      | 9.429.674                  | 0,20                   | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché</b> |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 1,375% 15/11/2031        | USD    | 11.322.000                      | 9.405.884                  | 0,20                   | <b>réglémenté</b>  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 1,875% 15/02/2032        | USD    | 41.900.000                      | 36.047.094                 | 0,76                   | <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 2,875% 15/05/2032        | USD    | 53.995.000                      | 50.065.598                 | 1,06                   | <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 2,75% 15/08/2032         | USD    | 51.170.000                      | 46.896.506                 | 0,99                   | APA Infrastructure Ltd., 144A 4,25%  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 3,5% 15/02/2033          | USD    | 21.880.000                      | 21.231.292                 | 0,45                   | 15/07/2027   | USD    | 895.000                         | 868.742                    | 0,02                   |
| US Treasury 4,375% 15/02/2038        | USD    | 1.830.000                       | 1.927.076                  | 0,04                   | Australia & New Zealand Banking Group  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 3,5% 15/02/2039          | USD    | 1.449.500                       | 1.375.128                  | 0,03                   | Ltd., 144A 4,4% 19/05/2026   | USD    | 2.130.000                       | 2.078.254                  | 0,04                   |
| US Treasury 4,25% 15/05/2039         | USD    | 6.800.000                       | 7.015.688                  | 0,15                   | Commonwealth Bank of Australia, 144A   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 4,375% 15/11/2039        | USD    | 25.560.000                      | 26.672.759                 | 0,56                   | 3,305% 11/03/2041  | USD    | 765.000                         | 557.260                    | 0,01                   |
| US Treasury 1,125% 15/05/2040        | USD    | 11.045.000                      | 7.144.950                  | 0,15                   | GAIF Bond Issuer Pty. Ltd., REIT, 144A   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 3,875% 15/08/2040        | USD    | 1.250.000                       | 1.221.045                  | 0,03                   | 3,4% 30/09/2026  | USD    | 826.000                         | 782.500                    | 0,02                   |
| US Treasury 4,25% 15/11/2040         | USD    | 6.500.000                       | 6.638.760                  | 0,14                   | Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 4,75% 15/02/2041         | USD    | 3.000.000                       | 3.249.902                  | 0,07                   | 3,052% 03/03/2036  | USD    | 1.565.000                       | 1.260.411                  | 0,03                   |
| US Treasury 2,25% 15/05/2041         | USD    | 14.800.000                      | 11.317.953                 | 0,24                   | Macquarie Group Ltd., FRN, 144A  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 1,75% 15/08/2041         | USD    | 54.895.000                      | 38.308.561                 | 0,81                   | 5,033% 15/01/2030  | USD    | 4.000.000                       | 3.958.696                  | 0,08                   |
| US Treasury 2% 15/11/2041            | USD    | 2.305.000                       | 1.674.456                  | 0,04                   | National Australia Bank Ltd., 144A   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 2,375% 15/02/2042        | USD    | 30.660.000                      | 23.623.769                 | 0,50                   | 2,332% 21/08/2030  | USD    | 1.660.000                       | 1.354.498                  | 0,03                   |
| US Treasury 3,25% 15/05/2042         | USD    | 12.000.000                      | 10.568.672                 | 0,22                   | National Australia Bank Ltd., FRN, 144A  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 3,375% 15/08/2042        | USD    | 12.000.000                      | 10.741.641                 | 0,23                   | 3,933% 02/08/2034  | USD    | 1.795.000                       | 1.627.915                  | 0,03                   |
| US Treasury 2,75% 15/11/2042         | USD    | 34.895.000                      | 28.334.467                 | 0,60                   | Newcrest Finance Pty. Ltd., 144A 3,25%   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 3,125% 15/02/2043        | USD    | 7.800.000                       | 6.697.336                  | 0,14                   | 13/05/2030   | USD    | 955.000                         | 864.058                    | 0,02                   |
| US Treasury 3,625% 15/08/2043        | USD    | 22.000.000                      | 20.308.750                 | 0,43                   | Scentre Group Trust 1, REIT, 144A 3,5%   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 3,625% 15/02/2044        | USD    | 9.348.000                       | 8.599.430                  | 0,18                   | 12/02/2025   | USD    | 1.700.000                       | 1.663.733                  | 0,04                   |
| US Treasury 3% 15/11/2044            | USD    | 634.000                         | 527.037                    | 0,01                   | Scentre Group Trust 2, REIT, FRN, 144A   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 2,875% 15/08/2045        | USD    | 495.000                         | 400.815                    | 0,01                   | 4,75% 24/09/2080   | USD    | 1.951.000                       | 1.829.323                  | 0,04                   |
| US Treasury 2,25% 15/08/2046         | USD    | 2.450.000                       | 1.750.458                  | 0,04                   | Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd.,  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 3% 15/02/2047            | USD    | 488.000                         | 400.837                    | 0,01                   | 144A 3,375% 30/04/2025   | USD    | 1.200.000                       | 1.170.411                  | 0,02                   |
| US Treasury 3% 15/02/2048            | USD    | 1.330.000                       | 1.088.912                  | 0,02                   | Westpac Banking Corp. 3,133%   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 2,875% 15/05/2049        | USD    | 22.296.000                      | 17.798.914                 | 0,38                   | 18/11/2041   | USD    | 1.789.000                       | 1.258.935                  | 0,03                   |
| US Treasury 2,25% 15/08/2049         | USD    | 1.880.000                       | 1.319.195                  | 0,03                   | Westpac Banking Corp., FRN 4,322%  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 2,375% 15/11/2049        | USD    | 19.005.000                      | 13.700.675                 | 0,29                   | 23/11/2031   | USD    | 3.920.000                       | 3.770.022                  | 0,08                   |
| US Treasury 2% 15/02/2050            | USD    | 12.454.000                      | 8.230.829                  | 0,17                   |  |        |                                 | <b>23.044.758</b>          | <b>0,49</b>            |
| US Treasury 1,375% 15/08/2050        | USD    | 2.615.000                       | 1.464.094                  | 0,03                   | <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 1,625% 15/11/2050        | USD    | 14.815.000                      | 8.866.430                  | 0,19                   | Triton Container International Ltd.,   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 1,875% 15/02/2051        | USD    | 30.489.000                      | 19.431.378                 | 0,41                   | 144A 1,15% 07/06/2024  | USD    | 2.005.000                       | 1.956.693                  | 0,04                   |
| US Treasury 2,375% 15/05/2051        | USD    | 8.990.000                       | 6.442.424                  | 0,14                   |  |        |                                 | <b>1.956.693</b>           | <b>0,04</b>            |
| US Treasury 2% 15/08/2051            | USD    | 9.200.000                       | 6.035.164                  | 0,13                   | <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 1,875% 15/11/2051        | USD    | 16.095.000                      | 10.225.983                 | 0,22                   | Air Canada Pass-Through Trust 'A',   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 2,25% 15/02/2052         | USD    | 51.870.000                      | 36.123.605                 | 0,76                   | 144A 4,125% 15/11/2026   | USD    | 2.989.792                       | 2.923.193                  | 0,06                   |
| US Treasury 2,875% 15/05/2052        | USD    | 4.445.000                       | 3.554.090                  | 0,07                   | Air Canada Pass-Through Trust 'A',   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury 3% 15/08/2052            | USD    | 24.055.000                      | 19.754.229                 | 0,42                   | 144A 3,6% 15/09/2028   | USD    | 8.901.753                       | 8.380.052                  | 0,18                   |
| US Treasury 3,625% 15/02/2053        | USD    | 10.000.000                      | 9.274.219                  | 0,20                   | Air Canada Pass-Through Trust, Series  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury Inflation Indexed, FRN   |        |                                 |                            |                        | 2017-1 'A', 144A 3,55% 15/07/2031  | USD    | 1.865.952                       | 1.630.183                  | 0,03                   |
| 1,75% 15/01/2028                     | USD    | 1.500.000                       | 2.189.036                  | 0,05                   | Air Canada Pass-Through Trust, Series  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury Inflation Indexed, FRN   |        |                                 |                            |                        | 2017-2 'AA', 144A 3,3% 15/07/2031  | USD    | 609.336                         | 553.140                    | 0,01                   |
| 2,5% 15/01/2029                      | USD    | 1.000.000                       | 1.481.251                  | 0,03                   | Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A   |        |                                 |                            |                        |
| Valero Energy Corp. 2,15% 15/09/2027 | USD    | 1.277.000                       | 1.165.837                  | 0,02                   | 3,439% 13/05/2041  | USD    | 1.190.000                       | 902.356                    | 0,02                   |
| Valero Energy Corp. 7,5% 15/04/2032  | USD    | 251.000                         | 289.120                    | 0,01                   | Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A   |        |                                 |                            |                        |
| Ventas Realty LP, REIT 4,125%        |        |                                 |                            |                        | 3,8% 25/01/2050  | USD    | 2.525.000                       | 1.931.010                  | 0,04                   |
| 15/01/2026                           | USD    | 43.000                          | 41.940                     | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Ventas Realty LP, REIT 3,25%         |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| 15/10/2026                           | USD    | 108.000                         | 102.362                    | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Ventas Realty LP, REIT 3,85%         |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| 01/04/2027                           | USD    | 369.000                         | 354.543                    | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A<br>3,625% 13/05/2051                          | USD    | 1.325.000                       | 982.143                    | 0,02                   | BPCE SA, FRN, 144A 5,975%<br>18/01/2027                     | USD    | 8.100.000                       | 8.165.254                  | 0,17                   |
| Bank of Montreal 5,3% 05/06/2026   | USD    | 2.700.000                       | 2.726.516                  | 0,06                   | BPCE SA, FRN, 144A 6,714%<br>19/10/2029                     | USD    | 3.000.000                       | 3.159.706                  | 0,07                   |
| Bank of Montreal 5,717% 25/09/2028   | USD    | 5.000.000                       | 5.175.462                  | 0,11                   | BPCE SA, FRN, 144A 2,277%<br>20/01/2032                     | USD    | 2.495.000                       | 2.000.948                  | 0,04                   |
| Bank of Montreal, FRN 3,803%<br>15/12/2032   | USD    | 433.000                         | 398.568                    | 0,01                   | BPCE SA, FRN, 144A 3,116% 19/10/2032                        | USD    | 2.890.000                       | 2.358.697                  | 0,05                   |
| Bank of Nova Scotia (The) 4,85%<br>01/02/2030                                      | USD    | 3.064.000                       | 3.062.274                  | 0,06                   | Credit Agricole SA, 144A 2,811%<br>11/01/2041               | USD    | 1.355.000                       | 936.177                    | 0,02                   |
| Brookfield Finance, Inc. 3,9%<br>25/01/2028  | USD    | 422.000                         | 406.411                    | 0,01                   | Credit Agricole SA, FRN, 144A 1,247%<br>26/01/2027          | USD    | 6.207.000                       | 5.716.101                  | 0,12                   |
| Brookfield Finance, Inc. 4,7%<br>20/09/2047  | USD    | 69.000                          | 60.280                     | 0,00                   | Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316%<br>03/10/2029          | USD    | 1.790.000                       | 1.876.733                  | 0,04                   |
| CGI, Inc. 2,3% 14/09/2031  | USD    | 3.025.000                       | 2.474.154                  | 0,05                   | Societe Generale SA, 144A 4,351%<br>13/06/2025              | USD    | 5.000.000                       | 4.957.466                  | 0,10                   |
| Element Fleet Management Corp., 144A<br>6,271% 26/06/2026                          | USD    | 6.745.000                       | 6.874.213                  | 0,14                   | Societe Generale SA, 144A 3%<br>22/01/2030                  | USD    | 364.000                         | 316.852                    | 0,01                   |
| Federation des Caisses Desjardins du<br>Quebec, 144A 5,7% 14/03/2028               | USD    | 1.900.000                       | 1.955.639                  | 0,04                   | Societe Generale SA, FRN, 144A 1,488%<br>14/12/2026         | USD    | 9.442.000                       | 8.695.393                  | 0,18                   |
| National Bank of Canada 5,6%<br>18/12/2028   | USD    | 3.490.000                       | 3.584.362                  | 0,08                   | Societe Generale SA, FRN, 144A 1,792%<br>09/06/2027         | USD    | 865.000                         | 787.666                    | 0,02                   |
| Nutrien Ltd. 4% 15/12/2026   | USD    | 850.000                         | 829.972                    | 0,02                   | Societe Generale SA, FRN, 144A 2,889%<br>09/06/2032         | USD    | 2.085.000                       | 1.723.061                  | 0,04                   |
| Nutrien Ltd. 4,125% 15/03/2035   | USD    | 500.000                         | 462.236                    | 0,01                   | TotalEnergies Capital International SA<br>2,986% 29/06/2041 | USD    | 2.750.000                       | 2.146.920                  | 0,04                   |
| Ontario Teachers' Cadillac Fairview<br>Properties Trust, 144A 3,875%<br>20/03/2027 | USD    | 804.000                         | 763.431                    | 0,02                   |   |        |                                 | <b>70.425.625</b>          | <b>1,48</b>            |
| Toronto-Dominion Bank (The) 5,532%<br>17/07/2026                                   | USD    | 5.170.000                       | 5.269.966                  | 0,11                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Toronto-Dominion Bank (The) 5,523%<br>17/07/2028                                   | USD    | 1.940.000                       | 1.997.028                  | 0,04                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>53.342.589</b>          | <b>1,12</b>            | <i>Allemagne</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Deutsche Bank AG, FRN 2,129%<br>24/11/2026                  | USD    | 1.940.000                       | 1.818.622                  | 0,04                   |
| <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        | Deutsche Bank AG, FRN 7,146%<br>13/07/2027                  | USD    | 2.865.000                       | 2.973.978                  | 0,06                   |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,875% 15/02/2025                            | USD    | 3.209.000                       | 3.097.045                  | 0,07                   | Deutsche Bank AG, FRN 6,72%<br>18/01/2029                   | USD    | 1.050.000                       | 1.099.654                  | 0,02                   |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>5,5% 15/01/2026                              | USD    | 13.086.000                      | 13.003.364                 | 0,27                   | Deutsche Bank AG, FRN 6,819%<br>20/11/2029                  | USD    | 1.880.000                       | 1.978.360                  | 0,04                   |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,125% 21/02/2026                            | USD    | 1.380.000                       | 1.279.949                  | 0,03                   | Deutsche Telekom AG, 144A 3,625%<br>21/01/2050              | USD    | 799.000                         | 642.213                    | 0,02                   |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>4,25% 15/04/2026                             | USD    | 1.830.000                       | 1.766.954                  | 0,04                   |   |        |                                 | <b>8.512.827</b>           | <b>0,18</b>            |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>4,375% 01/05/2026                            | USD    | 1.605.000                       | 1.553.394                  | 0,03                   | <i>Irlande</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>2,528% 18/11/2027                            | USD    | 13.361.000                      | 11.841.600                 | 0,25                   | AIB Group plc, FRN, 144A 4,263%<br>10/04/2025               | USD    | 4.650.000                       | 4.626.122                  | 0,10                   |
| CK Hutchison International 16 Ltd.,<br>144A 2,75% 03/10/2026                       | USD    | 1.050.000                       | 993.179                    | 0,02                   | AIB Group plc, FRN, 144A 7,583%<br>14/10/2026               | USD    | 2.375.000                       | 2.450.843                  | 0,05                   |
| HERO Funding Trust, Series 2017-1A<br>'A2', 144A 4,46% 20/09/2047                  | USD    | 1.470.489                       | 1.353.633                  | 0,03                   | Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A<br>6,253% 16/09/2026   | USD    | 4.618.000                       | 4.669.698                  | 0,10                   |
| Renew, Series 2017-1A 'A', 144A 3,67%<br>20/09/2052                                | USD    | 720.275                         | 662.494                    | 0,01                   |   |        |                                 | <b>11.746.663</b>          | <b>0,25</b>            |
|  |        |                                 | <b>35.551.612</b>          | <b>0,75</b>            | <i>Israël</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Danemark</i>  |        |                                 |                            |                        | Israel Government Bond 5,5%<br>18/09/2033                   | USD    | 1.680.000                       | 1.843.723                  | 0,04                   |
| Danske Bank A/S, FRN, 144A 3,773%<br>28/03/2025                                    | USD    | 1.000.000                       | 994.897                    | 0,02                   |   |        |                                 | <b>1.843.723</b>           | <b>0,04</b>            |
| Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,466%<br>09/01/2026                                    | USD    | 4.090.000                       | 4.119.861                  | 0,09                   | <i>Italie</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>5.114.758</b>           | <b>0,11</b>            | UniCredit SpA, FRN, 144A 2,569%<br>22/09/2026               | USD    | 2.800.000                       | 2.633.274                  | 0,05                   |
| <i>Finlande</i>  |        |                                 |                            |                        | UniCredit SpA, FRN, 144A 1,982%<br>03/06/2027               | USD    | 510.000                         | 466.422                    | 0,01                   |
| Nordea Bank Abp, 144A 5,375%<br>22/09/2027   | USD    | 3.587.000                       | 3.647.578                  | 0,08                   |   |        |                                 | <b>3.099.696</b>           | <b>0,06</b>            |
|  |        |                                 | <b>3.647.578</b>           | <b>0,08</b>            | <i>Japon</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | Mizuho Financial Group, Inc., FRN<br>2,555% 13/09/2025      | USD    | 3.000.000                       | 2.939.735                  | 0,06                   |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA,<br>144A 4,935% 26/01/2026                   | USD    | 2.250.000                       | 2.242.356                  | 0,05                   | Mizuho Financial Group, Inc., FRN<br>2,226% 25/05/2026      | USD    | 1.675.000                       | 1.601.051                  | 0,03                   |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA,<br>144A 5,896% 13/07/2026                   | USD    | 2.275.000                       | 2.322.876                  | 0,05                   | Mizuho Financial Group, Inc., FRN<br>5,778% 06/07/2029      | USD    | 1.640.000                       | 1.686.911                  | 0,04                   |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA,<br>144A 1,604% 04/10/2026                   | USD    | 2.845.000                       | 2.600.592                  | 0,05                   | Mizuho Financial Group, Inc., FRN<br>2,869% 13/09/2030      | USD    | 1.872.000                       | 1.654.540                  | 0,04                   |
| Banque Federative du Credit Mutuel SA,<br>144A 5,79% 13/07/2028                    | USD    | 2.830.000                       | 2.923.320                  | 0,06                   | Mizuho Financial Group, Inc., FRN<br>5,739% 27/05/2031      | USD    | 3.210.000                       | 3.308.995                  | 0,07                   |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,219%<br>09/06/2026                                     | USD    | 1.422.000                       | 1.357.599                  | 0,03                   | Nomura Holdings, Inc. 6,07%<br>12/07/2028                   | USD    | 7.000.000                       | 7.225.231                  | 0,15                   |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 1,323%<br>13/01/2027                                     | USD    | 848.000                         | 782.587                    | 0,02                   | ORIX Corp. 3,7% 18/07/2027                                  | USD    | 500.000                         | 483.180                    | 0,01                   |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335%<br>12/06/2029                                     | USD    | 2.500.000                       | 2.536.163                  | 0,05                   | Sumitomo Life Insurance Co., FRN,<br>144A 4% 14/09/2077     | USD    | 1.000.000                       | 939.756                    | 0,02                   |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 2,159%<br>15/09/2029                                     | USD    | 3.415.000                       | 2.971.336                  | 0,06                   | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 5%<br>26/11/2028             | USD    | 2.065.000                       | 2.095.491                  | 0,05                   |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 3,132%<br>20/01/2033                                     | USD    | 1.438.000                       | 1.224.691                  | 0,03                   | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,025%<br>09/07/2040         | USD    | 3.175.000                       | 2.450.431                  | 0,05                   |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,894%<br>05/12/2034                                     | USD    | 2.650.000                       | 2.777.060                  | 0,06                   | Takeda Pharmaceutical Co. Ltd. 3,175%<br>09/07/2050         | USD    | 1.490.000                       | 1.069.573                  | 0,02                   |
| BPCE SA, 144A 4,625% 11/07/2024  | USD    | 1.100.000                       | 1.088.274                  | 0,02                   |   |        |                                 | <b>25.454.894</b>          | <b>0,54</b>            |
| BPCE SA, 144A 1% 20/01/2026  | USD    | 3.415.000                       | 3.143.621                  | 0,07                   |   |        |                                 |                            |                        |
| BPCE SA, FRN, 144A 1,652%<br>06/10/2026  | USD    | 1.734.000                       | 1.614.176                  | 0,03                   |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Jersey</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 144A<br>2,94% 30/09/2040   | USD    | 2.239.488                       | 1.850.285                  | 0,04                   | 7-Eleven, Inc., 144A 1,8% 10/02/2031   | USD    | 1.230.000                       | 1.000.554                  | 0,02                   |
|   |        |                                 |                            |                        | 7-Eleven, Inc., 144A 2,5% 10/02/2041   | USD    | 1.258.000                       | 871.773                    | 0,02                   |
|   |        |                                 | <b>1.850.285</b>           | <b>0,04</b>            | AbbVie, Inc. 4,55% 15/03/2035  | USD    | 500.000                         | 490.891                    | 0,01                   |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Advocate Health &amp; Hospitals Corp.</i>   |        |                                 |                            |                        |
| nVent Finance SARL 4,55% 15/04/2028                           | USD    | 900.000                         | 874.845                    | 0,02                   | 2,211% 15/06/2030  | USD    | 1.300.000                       | 1.118.623                  | 0,02                   |
| Swiss Re Finance Luxembourg SA, FRN,<br>144A 5% 02/04/2049    | USD    | 400.000                         | 383.750                    | 0,01                   | AEP Transmission Co. LLC 4%<br>01/12/2046  | USD    | 467.000                         | 392.431                    | 0,01                   |
|   |        |                                 | <b>1.258.595</b>           | <b>0,03</b>            | AEP Transmission Co. LLC 3,8%<br>15/06/2049  | USD    | 615.000                         | 492.248                    | 0,01                   |
| <i>Pays-Bas</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>AIG SunAmerica Global Financing X,<br/>144A 6,9% 15/03/2032</i>                       |        |                                 |                            |                        |
| ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,575%<br>13/10/2026              | USD    | 4.200.000                       | 4.261.783                  | 0,09                   | Alexander Funding Trust II, 144A<br>7,467% 31/07/2028                                    | USD    | 5.120.000                       | 5.377.932                  | 0,11                   |
| ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 6,339%<br>18/09/2027              | USD    | 2.000.000                       | 2.044.850                  | 0,04                   | Alternative Loan Trust, Series<br>2005-54CB '1A11' 5,5% 25/11/2035                       | USD    | 95.021                          | 73.920                     | 0,00                   |
| ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A 2,47%<br>13/12/2029               | USD    | 2.200.000                       | 1.935.209                  | 0,04                   | Alternative Loan Trust, Series<br>2005-28CB '1A4' 5,5% 25/08/2035                        | USD    | 81.208                          | 69.614                     | 0,00                   |
| Airbus SE, 144A 3,95% 10/04/2047                              | USD    | 210.000                         | 182.402                    | 0,00                   | Alternative Loan Trust, Series<br>2004-2CB '1A9' 5,75% 25/03/2034                        | USD    | 232.693                         | 233.932                    | 0,01                   |
| Coöperatieve Rabobank UA, FRN, 144A<br>5,564% 28/02/2029      | USD    | 6.500.000                       | 6.602.292                  | 0,14                   | Alternative Loan Trust, Series<br>2004-28CB '3A1' 6% 25/01/2035                          | USD    | 19.395                          | 17.171                     | 0,00                   |
| Coöperatieve Rabobank UA 4,375%<br>04/08/2025                 | USD    | 501.000                         | 492.074                    | 0,01                   | Alternative Loan Trust, Series<br>2005-20CB '3A8' 0% 25/07/2035                          | USD    | 377.398                         | 16.212                     | 0,00                   |
| Coöperatieve Rabobank UA 3,75%<br>21/07/2026                  | USD    | 1.257.000                       | 1.203.949                  | 0,03                   | Amazon.com, Inc. 3,875% 22/08/2037   | USD    | 1.000.000                       | 929.299                    | 0,02                   |
| Enel Finance International NV, 144A<br>3,5% 06/04/2028        | USD    | 745.000                         | 698.716                    | 0,01                   | American Airlines Pass-Through Trust<br>'A' 3,7% 01/04/2028                              | USD    | 3.659.532                       | 3.414.387                  | 0,07                   |
| Siemens Financieringsmaatschappij NV,<br>144A 4,4% 27/05/2045 | USD    | 250.000                         | 236.743                    | 0,01                   | American Airlines Pass-Through Trust<br>'A' 4,1% 15/07/2029                              | USD    | 1.030.955                       | 952.839                    | 0,02                   |
|   |        |                                 | <b>17.658.018</b>          | <b>0,37</b>            | American Airlines Pass-Through Trust<br>'A' 3,5% 15/08/2033                              | USD    | 2.096.647                       | 1.764.185                  | 0,04                   |
| <i>Norvège</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>American Airlines Pass-Through Trust,<br/>Series 2016-2 'AA' 3,2% 15/12/2029</i>      |        |                                 |                            |                        |
| Aker BP ASA, 144A 2% 15/07/2026                               | USD    | 701.000                         | 646.025                    | 0,01                   | American Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2016-3 'AA' 3% 15/04/2030                | USD    | 710.554                         | 645.069                    | 0,01                   |
| DNB Bank ASA, FRN, 144A 5,896%<br>09/10/2026                  | USD    | 4.200.000                       | 4.240.560                  | 0,09                   | American Electric Power Co., Inc. 2,3%<br>01/03/2030                                     | USD    | 2.140.000                       | 1.830.427                  | 0,04                   |
|   |        |                                 | <b>4.886.585</b>           | <b>0,10</b>            | American Express Co., FRN 4,99%<br>01/05/2026  | USD    | 4.200.000                       | 4.186.003                  | 0,09                   |
| <i>Panama</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>American Homes 4 Rent Trust, Series<br/>2014-SFR2 'A', 144A 3,786%<br/>17/10/2036</i> |        |                                 |                            |                        |
| Banco Nacional de Panama, 144A 2,5%<br>11/08/2030             | USD    | 3.050.000                       | 2.255.551                  | 0,05                   | American Homes 4 Rent Trust, Series<br>2014-SFR3 'A', 144A 3,678%<br>17/12/2036          | USD    | 9.604.752                       | 9.448.798                  | 0,20                   |
|   |        |                                 | <b>2.255.551</b>           | <b>0,05</b>            | American Homes 4 Rent Trust, Series<br>2015-SFR1 'A', 144A 3,467%<br>17/04/2052          | USD    | 12.121.894                      | 11.886.497                 | 0,25                   |
| <i>Espagne</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>American Homes 4 Rent Trust, Series<br/>2015-SFR2 'A', 144A 3,732% 17/10/2052</i>     |        |                                 |                            |                        |
| CaixaBank SA, FRN, 144A 6,684%<br>13/09/2027                  | USD    | 3.195.000                       | 3.275.701                  | 0,07                   | American Homes 4 Rent Trust, Series<br>2014-SFR3 'B', 144A 4,201%<br>17/12/2036          | USD    | 750.000                         | 737.313                    | 0,02                   |
|   |        |                                 | <b>3.275.701</b>           | <b>0,07</b>            | American Homes 4 Rent Trust 'B', 144A<br>3,813% 17/04/2052                               | USD    | 6.031.285                       | 5.862.643                  | 0,12                   |
| <i>Organisations supranationales</i>                          |        |                                 |                            |                        | <i>American Homes 4 Rent Trust, Series<br/>2014-SFR3 'C', 144A 4,705%<br/>17/10/2036</i> |        |                                 |                            |                        |
| JBS USA LUX SA, 144A 6,75%<br>15/03/2034                      | USD    | 3.400.000                       | 3.582.427                  | 0,08                   | American Homes 4 Rent Trust, Series<br>2014-SFR3 'C', 144A 4,596%<br>17/12/2036          | USD    | 1.351.267                       | 1.310.185                  | 0,03                   |
| NXP BV 2,5% 11/05/2031  | USD    | 2.975.000                       | 2.529.817                  | 0,05                   | American Homes 4 Rent Trust 'B', 144A<br>3,813% 17/04/2052                               | USD    | 1.351.267                       | 1.310.185                  | 0,03                   |
| NXP BV 3,25% 11/05/2041                                       | USD    | 3.060.000                       | 2.341.435                  | 0,05                   | American Homes 4 Rent Trust, Series<br>2014-SFR2 'C', 144A 4,705%<br>17/10/2036          | USD    | 3.000.000                       | 2.924.371                  | 0,06                   |
| NXP BV 3,25% 30/11/2051                                       | USD    | 1.565.000                       | 1.125.235                  | 0,02                   | American Homes 4 Rent Trust, Series<br>2014-SFR2 'C', 144A 4,705%<br>17/10/2036          | USD    | 1.300.000                       | 1.283.448                  | 0,03                   |
|   |        |                                 | <b>9.578.914</b>           | <b>0,20</b>            | American Homes 4 Rent Trust, Series<br>2014-SFR3 'C', 144A 4,596%<br>17/12/2036          | USD    | 500.000                         | 492.507                    | 0,01                   |
| <i>Suède</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>American Homes 4 Rent Trust, Series<br/>2015-SFR2 'C', 144A 4,691% 17/10/2052</i>     |        |                                 |                            |                        |
| Svenska Handelsbanken AB, 144A 5,5%<br>15/06/2028             | USD    | 2.000.000                       | 2.033.149                  | 0,04                   | American Homes 4 Rent Trust, Series<br>2014-SFR3 'D', 144A 5,04% 17/12/2036              | USD    | 1.893.000                       | 1.857.032                  | 0,04                   |
| Swedbank AB, 144A 6,136%<br>12/09/2026                        | USD    | 3.295.000                       | 3.362.206                  | 0,07                   | American Homes 4 Rent Trust, Series<br>2015-SFR1 'D', 144A 4,407%<br>17/04/2052          | USD    | 523.000                         | 516.828                    | 0,01                   |
|   |        |                                 | <b>5.395.355</b>           | <b>0,11</b>            | American Homes 4 Rent Trust, Series<br>2015-SFR2 'D', 144A 5,036%<br>17/10/2052          | USD    | 7.618.000                       | 7.462.642                  | 0,16                   |
| <i>Suisse</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>American Homes 4 Rent Trust, Series<br/>2014-SFR2 'E', 144A 6,231% 17/10/2036</i>     |        |                                 |                            |                        |
| UBS Group AG, 144A 4,282%<br>09/01/2028                       | USD    | 594.000                         | 574.980                    | 0,01                   | American Homes 4 Rent Trust, Series<br>2014-SFR3 'E', 144A 6,418%<br>17/12/2036          | USD    | 4.103.000                       | 4.038.669                  | 0,09                   |
| UBS Group AG, FRN, 144A 2,193%<br>05/06/2026                  | USD    | 1.070.000                       | 1.017.820                  | 0,02                   | American Homes 4 Rent Trust, Series<br>2015-SFR1 'E', 144A 5,639%<br>17/04/2052          | USD    | 6.100.000                       | 6.075.106                  | 0,13                   |
| UBS Group AG, FRN, 144A 1,305%<br>02/02/2027                  | USD    | 2.000.000                       | 1.834.812                  | 0,04                   | American Homes 4 Rent Trust, Series<br>2015-SFR2 'E', 144A 6,07% 17/10/2052              | USD    | 7.475.000                       | 7.468.930                  | 0,16                   |
|   |        |                                 | <b>3.427.612</b>           | <b>0,07</b>            | American Municipal Power, Inc. 'B'<br>7,499% 15/02/2050                                  | USD    | 7.664.000                       | 7.609.812                  | 0,16                   |
| <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Amgen, Inc. 5,25% 02/03/2033</i>  |        |                                 |                            |                        |
| AstraZeneca plc 6,45% 15/09/2037                              | USD    | 520.000                         | 608.597                    | 0,01                   | Amgen, Inc. 3,15% 21/02/2040   | USD    | 625.000                         | 488.237                    | 0,01                   |
| AstraZeneca plc 4% 18/09/2042                                 | USD    | 430.000                         | 392.696                    | 0,01                   | Amgen, Inc. 5,6% 02/03/2043  | USD    | 3.000.000                       | 3.110.831                  | 0,07                   |
| Royalty Pharma plc 1,2% 02/09/2025                            | USD    | 1.057.000                       | 985.985                    | 0,02                   | Amgen, Inc. 4,663% 15/06/2051  | USD    | 2.350.000                       | 2.147.559                  | 0,05                   |
| Vodafone Group plc 4,875%<br>19/06/2049                       | USD    | 2.550.000                       | 2.319.952                  | 0,05                   | Amgen, Inc. 5,65% 02/03/2053   | USD    | 1.550.000                       | 1.636.883                  | 0,03                   |
| Vodafone Group plc 5,625%<br>10/02/2053                       | USD    | 345.000                         | 349.556                    | 0,01                   | Analog Devices, Inc. 2,8% 01/10/2041   | USD    | 1.854.000                       | 1.389.728                  | 0,03                   |
|   |        |                                 | <b>4.656.786</b>           | <b>0,10</b>            |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Athene Global Funding, 144A 2,75%<br>25/06/2024  | USD    | 1.885.000                       | 1.854.752                  | 0,04                   | Boston Gas Co., 144A 4,487%<br>15/02/2042   | USD    | 149.000                         | 127.066                    | 0,00                   |
| Athene Global Funding, 144A 2,5%<br>14/01/2025   | USD    | 767.000                         | 739.052                    | 0,02                   | Bristol-Myers Squibb Co. 4,125%<br>15/06/2039                                       | USD    | 936.000                         | 846.450                    | 0,02                   |
| Athene Global Funding, 144A 1,45%<br>08/01/2026  | USD    | 2.770.000                       | 2.552.836                  | 0,05                   | Bristol-Myers Squibb Co. 4,55%<br>20/02/2048  | USD    | 777.000                         | 705.775                    | 0,02                   |
| Athene Global Funding, 144A 2,95%<br>12/11/2026  | USD    | 5.285.000                       | 4.926.285                  | 0,10                   | British Airways Pass-Through Trust,<br>Series 2013-1 'A', 144A 4,625%<br>20/12/2025 | USD    | 2.949.704                       | 2.952.470                  | 0,06                   |
| Aviation Capital Group LLC, 144A 5,5%<br>15/12/2024  | USD    | 2.094.000                       | 2.083.113                  | 0,04                   | British Airways Pass-Through Trust,<br>Series 2013-1 'A', 144A 4,125%<br>20/03/2033 | USD    | 1.193.303                       | 1.086.276                  | 0,02                   |
| Avis Budget Rental Car Funding AESOP<br>LLC, Series 2018-2A 'A', 144A 4%<br>20/03/2025                             | USD    | 3.500.000                       | 3.491.367                  | 0,07                   | British Airways Pass-Through Trust,<br>Series 2018-1 'AA', 144A 3,8%<br>20/03/2033  | USD    | 511.907                         | 480.188                    | 0,01                   |
| Baltimore Gas and Electric Co. 3,5%<br>15/08/2046  | USD    | 385.000                         | 296.867                    | 0,01                   | British Airways Pass-Through Trust,<br>Series 2019-1 'AA', 144A 3,3%<br>15/06/2034  | USD    | 1.016.520                       | 902.447                    | 0,02                   |
| Baltimore Gas and Electric Co. 3,2%<br>15/09/2049  | USD    | 885.000                         | 648.592                    | 0,01                   | British Airways Pass-Through Trust 'B',<br>144A 3,9% 15/03/2033                     | USD    | 2.603.384                       | 2.343.924                  | 0,05                   |
| Baltimore Gas and Electric Co. 2,9%<br>15/06/2050  | USD    | 1.000.000                       | 683.020                    | 0,01                   | Brixmor Operating Partnership LP, REIT<br>2,5% 16/08/2031                           | USD    | 765.000                         | 642.090                    | 0,01                   |
| Baltimore Gas and Electric Co. 5,4%<br>01/06/2053  | USD    | 3.020.000                       | 3.135.533                  | 0,07                   | Broadcom, Inc., 144A 2,45%<br>15/02/2031  | USD    | 4.373.000                       | 3.739.664                  | 0,08                   |
| BAMLL Commercial Mortgage Securities<br>Trust, FRN 'A', 144A 4,091%<br>10/08/2038                                  | USD    | 5.275.000                       | 4.876.630                  | 0,10                   | Broadcom, Inc., 144A 3,137%<br>15/11/2035   | USD    | 3.709.000                       | 3.049.521                  | 0,06                   |
| BAMLL Commercial Mortgage Securities<br>Trust 'B', 144A 3,49% 14/04/2033   | USD    | 9.676.000                       | 9.114.019                  | 0,19                   | Broadcom, Inc., 144A 3,187%<br>15/11/2036   | USD    | 77.000                          | 62.407                     | 0,00                   |
| Banc of America Funding Trust, Series<br>2004-2 '1CB1' 5,75% 20/09/2034  | USD    | 17.753                          | 16.331                     | 0,00                   | Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A<br>3,865% 04/03/2029                             | USD    | 785.000                         | 725.045                    | 0,02                   |
| Banc of America Funding Trust, Series<br>2005-6 '2A7' 5,5% 25/10/2035  | USD    | 67.339                          | 57.135                     | 0,00                   | Brooklyn Union Gas Co. (The), 144A<br>4,273% 15/03/2048                             | USD    | 760.000                         | 595.268                    | 0,01                   |
| Banc of America Funding Trust, PO,<br>Series 2004-2 '30PO' 0% 20/09/2034   | USD    | 6.722                           | 4.990                      | 0,00                   | BXP Trust, Series 2017-GM 'A', 144A<br>3,379% 13/06/2039                            | USD    | 14.000.000                      | 13.024.220                 | 0,28                   |
| Banc of America Funding Trust, PO,<br>Series 2005-7 '30PO' 0% 25/11/2035   | USD    | 8.389                           | 8.568                      | 0,00                   | Cameron LNG LLC, 144A 3,302%<br>15/01/2035  | USD    | 2.200.000                       | 1.874.670                  | 0,04                   |
| Bank of America Corp., FRN 3,458%<br>15/03/2025  | USD    | 500.000                         | 497.649                    | 0,01                   | Capital One Financial Corp., FRN<br>4,166% 09/05/2025                               | USD    | 8.910.000                       | 8.844.071                  | 0,19                   |
| Bank of America Corp., FRN 3,366%<br>23/01/2026  | USD    | 1.000.000                       | 976.770                    | 0,02                   | Capital One Financial Corp., FRN<br>4,985% 24/07/2026                               | USD    | 2.860.000                       | 2.827.240                  | 0,06                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,08%<br>20/01/2027   | USD    | 2.564.000                       | 2.558.979                  | 0,05                   | Capital One Financial Corp., FRN 6,312%<br>08/06/2029                               | USD    | 2.480.000                       | 2.544.324                  | 0,05                   |
| Bank of America Corp., FRN 1,658%<br>11/03/2027  | USD    | 2.510.000                       | 2.322.994                  | 0,05                   | Capital One Financial Corp., FRN<br>2,618% 02/11/2032                               | USD    | 1.365.000                       | 1.093.802                  | 0,02                   |
| Bank of America Corp., FRN 1,734%<br>22/07/2027  | USD    | 705.000                         | 646.071                    | 0,01                   | Charter Communications Operating LLC<br>4,908% 23/07/2025                           | USD    | 2.000.000                       | 1.981.429                  | 0,04                   |
| Bank of America Corp., FRN 3,705%<br>24/04/2028  | USD    | 3.600.000                       | 3.437.055                  | 0,07                   | Charter Communications Operating LLC<br>3,75% 15/02/2028                            | USD    | 1.146.000                       | 1.081.064                  | 0,02                   |
| Bank of America Corp., FRN 4,376%<br>27/04/2028  | USD    | 2.700.000                       | 2.638.365                  | 0,06                   | Charter Communications Operating LLC<br>6,384% 23/10/2035                           | USD    | 275.000                         | 279.634                    | 0,01                   |
| Bank of America Corp., FRN 3,419%<br>20/12/2028  | USD    | 66.000                          | 62.104                     | 0,00                   | Charter Communications Operating LLC<br>5,375% 01/04/2038                           | USD    | 400.000                         | 362.412                    | 0,01                   |
| Bank of America Corp., FRN 3,97%<br>05/03/2029   | USD    | 409.000                         | 390.725                    | 0,01                   | Charter Communications Operating LLC<br>3,5% 01/06/2041                             | USD    | 1.345.000                       | 954.844                    | 0,02                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,202%<br>25/04/2029  | USD    | 3.640.000                       | 3.661.746                  | 0,08                   | Charter Communications Operating LLC<br>4,8% 01/03/2050                             | USD    | 2.585.000                       | 2.010.008                  | 0,04                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,087%<br>14/06/2029  | USD    | 1.091.000                       | 961.983                    | 0,02                   | Charter Communications Operating LLC<br>3,7% 01/04/2051                             | USD    | 2.570.000                       | 1.679.116                  | 0,04                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,819%<br>15/09/2029  | USD    | 5.800.000                       | 5.984.795                  | 0,13                   | Charter Communications Operating LLC<br>6,834% 23/10/2055                           | USD    | 350.000                         | 351.174                    | 0,01                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,592%<br>29/04/2031  | USD    | 3.045.000                       | 2.627.188                  | 0,06                   | Chase Funding Trust, Series 2003-4<br>'1A5' 5,916% 25/05/2033                       | USD    | 86.264                          | 83.552                     | 0,00                   |
| Bank of America Corp., FRN 1,898%<br>23/07/2031  | USD    | 1.675.000                       | 1.371.866                  | 0,03                   | Chase Funding Trust, Series 2003-6<br>'1A7' 5,277% 25/11/2034                       | USD    | 49.087                          | 47.882                     | 0,00                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,687%<br>22/04/2032  | USD    | 2.635.000                       | 2.227.334                  | 0,05                   | Chase Mortgage Finance Trust, FRN,<br>Series 2007-A1 '1A3' 5,342%<br>25/02/2037     | USD    | 121.813                         | 118.664                    | 0,00                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,572%<br>20/10/2032  | USD    | 1.190.000                       | 987.872                    | 0,02                   | Chase Mortgage Finance Trust, FRN,<br>Series 2007-A1 '2A1' 5,256%<br>25/02/2037     | USD    | 12.677                          | 12.012                     | 0,00                   |
| Bank of America Corp., FRN 5,288%<br>25/04/2034  | USD    | 4.000.000                       | 4.025.343                  | 0,09                   | Chase Mortgage Finance Trust, FRN,<br>Series 2007-A2 '2A1' 5,821%<br>25/06/2035     | USD    | 50.028                          | 49.101                     | 0,00                   |
| Bank of America Corp., FRN 2,676%<br>19/06/2041  | USD    | 6.636.000                       | 4.776.942                  | 0,10                   | Chase Mortgage Finance Trust, FRN,<br>Series 2007-A1 '7A1' 5,459%<br>25/02/2037     | USD    | 7.052                           | 6.992                      | 0,00                   |
| Bank of New York Mellon Corp. (The),<br>FRN 6,474% 25/10/2034  | USD    | 2.220.000                       | 2.460.451                  | 0,05                   | Chase Mortgage Finance Trust, FRN,<br>Series 2007-A1 '9A1' 4,738%<br>25/02/2037     | USD    | 10.358                          | 10.003                     | 0,00                   |
| BB-UBS Trust, Series 2012-SHOW 'A',<br>144A 3,43% 05/11/2036   | USD    | 9.000.000                       | 8.272.628                  | 0,17                   | Children's Health System of Texas<br>2,511% 15/08/2050                              | USD    | 2.430.000                       | 1.526.011                  | 0,03                   |
| Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series<br>2004-2 '14A' 3,949% 25/05/2034  | USD    | 16.135                          | 14.831                     | 0,00                   | Children's Hospital Corp. (The) 2,585%<br>01/02/2050                                | USD    | 1.387.000                       | 908.992                    | 0,02                   |
| Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series<br>2003-7 '3A' 5,618% 25/10/2033   | USD    | 2.331                           | 2.309                      | 0,00                   | Children's National Medical Center<br>2,928% 15/07/2050                             | USD    | 1.580.000                       | 1.049.544                  | 0,02                   |
| Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series<br>2003-4 '3A1' 5,472% 25/07/2033  | USD    | 25.536                          | 24.219                     | 0,00                   | CHL Mortgage Pass-Through Trust 4,5%<br>25/06/2049                                  | USD    | 2.089                           | 1.238                      | 0,00                   |
| Bear Stearns ARM Trust, FRN, Series<br>2006-1 'A1' 7,66% 25/02/2036  | USD    | 29.258                          | 27.413                     | 0,00                   | CHL Mortgage Pass-Through Trust,<br>Series 2004-5 '1A4' 5,5% 25/06/2034             | USD    | 58.870                          | 58.412                     | 0,00                   |
| Bear Stearns Commercial Mortgage<br>Securities Trust, IO, FRN, Series<br>2005-PWR8 'X1', 144A 0,716%<br>11/06/2041 | USD    | 748                             | 1                          | 0,00                   | CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN,<br>Series 2004-7 '2A1' 11,137%<br>25/06/2034  | USD    | 13.457                          | 12.671                     | 0,00                   |
| Bear Stearns Commercial Mortgage<br>Securities Trust, IO, FRN, Series<br>2007-T26 'X1', 144A 0,952%<br>12/01/2045  | USD    | 36.427                          | 3                          | 0,00                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Bon Secours Mercy Health, Inc. 3,205%<br>01/06/2050  | USD    | 1.980.000                       | 1.412.071                  | 0,03                   |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, FRN, Series 2005-22 '2A1' 4,638% 25/11/2035                       | USD    | 103.109                         | 83.579                     | 0,00                   | Cottage Health Obligated Group 3,304% 01/11/2049   | USD    | 1.220.000                       | 924.022                    | 0,02                   |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A26' 5,5% 25/04/2034                               | USD    | 90.012                          | 86.881                     | 0,00                   | Cox Communications, Inc., 144A 3,35% 15/09/2026  | USD    | 503.000                         | 482.753                    | 0,01                   |
| CHL Mortgage Pass-Through Trust, Series 2004-3 'A4' 5,75% 25/04/2034                               | USD    | 45.006                          | 43.315                     | 0,00                   | Cox Communications, Inc., 144A 3,5% 15/08/2027   | USD    | 162.000                         | 154.142                    | 0,00                   |
| Cigna Group (The) 4,8% 15/07/2046  | USD    | 156.000                         | 145.715                    | 0,00                   | Cox Communications, Inc., 144A 2,95% 01/10/2050  | USD    | 1.485.000                       | 957.726                    | 0,02                   |
| Cincinnati Financial Corp. 6,92% 15/05/2028  | USD    | 290.000                         | 311.253                    | 0,01                   | Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp. 5% 25/08/2042                                 | USD    | 7.656                           | 5.190                      | 0,00                   |
| Cincinnati Financial Corp. 6,125% 01/11/2034   | USD    | 1.000.000                       | 1.049.429                  | 0,02                   | Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., Series 2003-21 '1A4' 5,25% 25/09/2033        | USD    | 32.600                          | 31.284                     | 0,00                   |
| Citicorp Mortgage Securities Trust, Series 2006-4 '1A2' 6% 25/08/2036                              | USD    | 37.477                          | 33.497                     | 0,00                   | Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2004-AR2 '2A1' 4,512% 25/03/2034 | USD    | 10.377                          | 10.234                     | 0,00                   |
| Citicorp Mortgage Securities Trust '2A2' 5% 25/04/2049   | USD    | 2.705                           | 2.607                      | 0,00                   | Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2003-21 'AP' 0% 25/09/2033        | USD    | 8.516                           | 5.908                      | 0,00                   |
| Citicorp Mortgage Securities, Inc., Series 2004-3 'A5' 5,25% 25/05/2034                            | USD    | 134.660                         | 129.361                    | 0,00                   | Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., PO, Series 2004-3 'AP' 0% 25/06/2034         | USD    | 11.059                          | 7.035                      | 0,00                   |
| Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., FRN, Series 2003-HYB1 'A' 6,24% 25/09/2033 | USD    | 12.249                          | 12.286                     | 0,00                   | Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp., FRN, Series 2003-1 'DB1' 6,651% 25/02/2033   | USD    | 20.636                          | 20.447                     | 0,00                   |
| Citigroup Global Markets Mortgage Securities VII, Inc., PO, Series 2003-UP2 'PO1' 0% 25/06/2033    | USD    | 51                              | 47                         | 0,00                   | CRH America Finance, Inc., 144A 3,4% 09/05/2027  | USD    | 298.000                         | 285.014                    | 0,01                   |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-UST1 'A3' 6,098% 25/08/2034                        | USD    | 7.712                           | 7.387                      | 0,00                   | CRH America, Inc., 144A 3,875% 18/05/2025  | USD    | 1.700.000                       | 1.663.921                  | 0,04                   |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2005-2 '2A11' 5,5% 25/05/2035                          | USD    | 43.738                          | 42.855                     | 0,00                   | CRH America, Inc., 144A 5,125% 18/05/2045  | USD    | 200.000                         | 200.286                    | 0,00                   |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '2A5' 5,25% 25/10/2033                          | USD    | 3.987                           | 3.696                      | 0,00                   | Crown Castle Towers LLC, 144A 3,663% 15/05/2045  | USD    | 900.000                         | 873.920                    | 0,02                   |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-1 '3A4' 5,25% 25/09/2033                          | USD    | 12.622                          | 11.909                     | 0,00                   | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-8 '1A4' 5,5% 25/12/2034          | USD    | 74.780                          | 73.158                     | 0,00                   |
| Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc., Series 2003-UP3 'A3' 7% 25/09/2033                            | USD    | 361                             | 356                        | 0,00                   | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2004-4 '2A4' 5,5% 25/09/2034          | USD    | 40.106                          | 39.255                     | 0,00                   |
| Citigroup, Inc., FRN 3,887% 10/01/2028   | USD    | 4.700.000                       | 4.546.655                  | 0,10                   | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, Series 2003-27 '5A4' 5,25% 25/11/2033        | USD    | 2.378                           | 2.344                      | 0,00                   |
| Citigroup, Inc., FRN 3,668% 24/07/2028   | USD    | 4.305.000                       | 4.103.777                  | 0,09                   | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2003-27 'AP' 0% 25/11/2033        | USD    | 7.826                           | 5.733                      | 0,00                   |
| Citigroup, Inc., FRN 3,52% 27/10/2028  | USD    | 750.000                         | 709.308                    | 0,02                   | CSFB Mortgage-Backed Pass-Through Certificates Trust, PO, Series 2005-10 'AP' 0% 25/11/2035        | USD    | 15.169                          | 10.120                     | 0,00                   |
| Citigroup, Inc., FRN 4,075% 23/04/2029   | USD    | 2.226.000                       | 2.143.175                  | 0,05                   | CSMC OA LLC 'A2', 144A 3,953% 15/09/2037   | USD    | 13.175.000                      | 11.459.340                 | 0,24                   |
| Citigroup, Inc., FRN 2,52% 03/11/2032  | USD    | 1.740.000                       | 1.435.831                  | 0,03                   | CSMC OA LLC, Series 2014-USA 'D', 144A 4,373% 15/09/2037   | USD    | 6.000.000                       | 3.509.404                  | 0,07                   |
| Citigroup, Inc., FRN 3,057% 25/01/2033   | USD    | 569.000                         | 485.796                    | 0,01                   | CSX Corp. 6% 01/10/2036  | USD    | 500.000                         | 550.030                    | 0,01                   |
| Citigroup, Inc., FRN 6,174% 25/05/2034   | USD    | 2.279.000                       | 2.363.266                  | 0,05                   | CSX Corp. 4,1% 15/03/2044  | USD    | 165.000                         | 145.001                    | 0,00                   |
| Citigroup, Inc., FRN 3,878% 24/01/2039   | USD    | 200.000                         | 172.919                    | 0,00                   | CSX Corp. 4,75% 15/11/2048   | USD    | 910.000                         | 870.161                    | 0,02                   |
| City of Los Angeles Department of Airports 6,582% 15/05/2039                                       | USD    | 260.000                         | 287.560                    | 0,01                   | CSX Corp. 3,35% 15/09/2049   | USD    | 230.000                         | 174.713                    | 0,00                   |
| Cleveland Electric Illuminating Co. (The), 144A 3,5% 01/04/2028                                    | USD    | 857.000                         | 803.357                    | 0,02                   | CVS Pass-Through Trust, 144A 5,298% 11/01/2027   | USD    | 73.758                          | 73.068                     | 0,00                   |
| Columbia Pipelines Operating Co. LLC, 144A 5,927% 15/08/2030                                       | USD    | 1.570.000                       | 1.624.374                  | 0,03                   | CVS Pass-Through Trust, 144A 7,507% 10/01/2032   | USD    | 823.418                         | 865.779                    | 0,02                   |
| Comcast Cable Communications LLC 8,5% 01/05/2027   | USD    | 394.000                         | 440.223                    | 0,01                   | CVS Pass-Through Trust, 144A 5,773% 10/01/2033   | USD    | 452.943                         | 457.161                    | 0,01                   |
| Comcast Corp. 4,25% 15/01/2033   | USD    | 2.133.000                       | 2.074.485                  | 0,04                   | CVS Pass-Through Trust, 144A 5,926% 10/01/2034   | USD    | 462.583                         | 462.107                    | 0,01                   |
| Comcast Corp. 4,2% 15/08/2034  | USD    | 676.000                         | 646.381                    | 0,01                   | CVS Pass-Through Trust, Series 2009, 144A 8,353% 10/07/2031  | USD    | 219.371                         | 231.465                    | 0,01                   |
| Comcast Corp. 3,2% 15/07/2036  | USD    | 850.000                         | 715.722                    | 0,02                   | CVS Pass-Through Trust, Series 2014, 144A 4,163% 11/08/2036  | USD    | 341.520                         | 313.344                    | 0,01                   |
| Comcast Corp. 3,9% 01/03/2038  | USD    | 2.000.000                       | 1.791.234                  | 0,04                   | Delmarva Power & Light Co. 4% 01/06/2042   | USD    | 141.000                         | 116.824                    | 0,00                   |
| Comcast Corp. 3,25% 01/11/2039   | USD    | 1.260.000                       | 1.020.023                  | 0,02                   | Delmarva Power & Light Co. 4,15% 15/05/2045  | USD    | 1.000.000                       | 840.174                    | 0,02                   |
| Comcast Corp. 3,75% 01/04/2040   | USD    | 2.155.000                       | 1.861.050                  | 0,04                   | Delta Air Lines Pass-Through Trust 'AA' 2% 10/12/2029  | USD    | 1.021.612                       | 909.543                    | 0,02                   |
| Comcast Corp. 2,887% 01/11/2051  | USD    | 1.439.000                       | 977.095                    | 0,02                   | Deutsche Mortgage Securities, Inc. Mortgage Loan Trust, Series 2004-1 '3A6' 5,24% 25/12/2033       | USD    | 556                             | 539                        | 0,00                   |
| Comcast Corp. 5,35% 15/05/2053   | USD    | 4.355.000                       | 4.530.678                  | 0,10                   | Discovery Communications LLC 5,2% 20/09/2047   | USD    | 1.280.000                       | 1.107.887                  | 0,02                   |
| COMM Mortgage Trust, FRN, Series 2018-HOME 'A', 144A 3,815% 10/04/2033                             | USD    | 13.840.000                      | 12.754.907                 | 0,27                   | Discovery Communications LLC 4% 15/09/2055   | USD    | 257.000                         | 183.824                    | 0,00                   |
| COMM Mortgage Trust, Series 2015-CR25 'A4' 3,759% 10/08/2048                                       | USD    | 1.250.000                       | 1.209.072                  | 0,03                   | DTE Electric Securitization Funding II LLC 5,97% 01/03/2033  | USD    | 5.055.000                       | 5.307.289                  | 0,11                   |
| CommonSpirit Health 1,547% 01/10/2025  | USD    | 1.385.000                       | 1.297.112                  | 0,03                   | DTE Electric Securitization Funding II LLC 6,09% 01/09/2038  | USD    | 2.150.000                       | 2.376.651                  | 0,05                   |
| CommonSpirit Health 2,782% 01/10/2030  | USD    | 1.385.000                       | 1.200.825                  | 0,03                   | Duke Energy Carolinas LLC 5,4% 15/01/2054  | USD    | 1.135.000                       | 1.175.412                  | 0,03                   |
| CommonSpirit Health 3,91% 01/10/2050   | USD    | 1.365.000                       | 1.079.693                  | 0,02                   | Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 3,616% 01/08/2027  | USD    | 1.350.000                       | 1.262.199                  | 0,03                   |
| Commonwealth Edison Co. 5,875% 01/02/2033  | USD    | 1.000.000                       | 1.061.327                  | 0,02                   | Duquesne Light Holdings, Inc., 144A 2,532% 01/10/2030  | USD    | 2.320.000                       | 1.934.142                  | 0,04                   |
| Constellation Brands, Inc. 3,6% 15/02/2028   | USD    | 1.500.000                       | 1.439.291                  | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Constellation Energy Generation LLC 3,25% 01/06/2025   | USD    | 1.230.000                       | 1.195.422                  | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Constellation Energy Generation LLC 5,8% 01/03/2033  | USD    | 2.417.000                       | 2.543.196                  | 0,05                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Constellation Energy Generation LLC 6,25% 01/10/2039   | USD    | 1.000.000                       | 1.075.064                  | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Constellation Energy Generation LLC 5,75% 01/10/2041   | USD    | 1.986.000                       | 1.992.343                  | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Continental Airlines Pass-Through Trust, Series 2012-2 'A' 4% 29/04/2026                           | USD    | 8.138.770                       | 8.044.469                  | 0,17                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Corebridge Financial, Inc. 3,85% 05/04/2029  | USD    | 985.000                         | 927.078                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Corebridge Global Funding, 144A 5,9% 19/09/2028  | USD    | 2.170.000                       | 2.237.467                  | 0,05                   |  |        |                                 |                            |                        |



JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                                   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 4,6% 15/12/2044 | USD    | 900.000                         | 770.258                    | 0,02                   | FHLMC, FRN 1J1418 1,94% 01/12/2036                | USD    | 17.151                          | 17.041                     | 0,00                   |
| Eastern Gas Transmission & Storage, Inc. 3,9% 15/11/2049 | USD    | 1.119.000                       | 831.919                    | 0,02                   | FHLMC, FRN 1J1516 4,073% 01/02/2037               | USD    | 18.051                          | 18.449                     | 0,00                   |
| Emera US Finance LP 4,75% 15/06/2046                     | USD    | 1.200.000                       | 993.700                    | 0,02                   | FHLMC, FRN 1J2945 6% 01/11/2037                   | USD    | 9.138                           | 9.101                      | 0,00                   |
| Energy Transfer LP 5,5% 01/06/2027                       | USD    | 254.000                         | 256.753                    | 0,01                   | FHLMC, FRN 1K0046 6,48% 01/10/2036                | USD    | 32.844                          | 32.755                     | 0,00                   |
| Equinix, Inc., REIT 1,45% 15/05/2026                     | USD    | 2.120.000                       | 1.958.593                  | 0,04                   | FHLMC, FRN 1L1286 5,25% 01/05/2036                | USD    | 19.002                          | 19.265                     | 0,00                   |
| Equinix, Inc., REIT 2,9% 18/11/2026                      | USD    | 2.850.000                       | 2.700.897                  | 0,06                   | FHLMC, FRN 1N0353 7,771% 01/02/2037               | USD    | 28.935                          | 29.281                     | 0,00                   |
| ERAC USA Finance LLC, 144A 7% 15/10/2037                 | USD    | 510.000                         | 596.560                    | 0,01                   | FHLMC, FRN 1N1463 5,91% 01/05/2037                | USD    | 5.413                           | 5.316                      | 0,00                   |
| ERAC USA Finance LLC, 144A 5,625% 15/03/2042             | USD    | 96.000                          | 99.824                     | 0,00                   | FHLMC, FRN 1Q0007 7,515% 01/12/2035               | USD    | 9.901                           | 9.904                      | 0,00                   |
| Evergy Metro, Inc. 4,2% 15/03/2048                       | USD    | 670.000                         | 564.119                    | 0,01                   | FHLMC, FRN 1Q0737 5,95% 01/11/2036                | USD    | 19.205                          | 19.182                     | 0,00                   |
| Evergy, Inc. 2,9% 15/09/2029                             | USD    | 1.775.000                       | 1.605.104                  | 0,03                   | FHLMC, FRN 1Q0739 7,539% 01/03/2037               | USD    | 41.445                          | 42.175                     | 0,00                   |
| Exelon Corp. 5,3% 15/03/2033                             | USD    | 1.500.000                       | 1.530.156                  | 0,03                   | FHLMC, FRN 782760 6,293% 01/11/2036               | USD    | 19.695                          | 20.215                     | 0,00                   |
| Extra Space Storage LP, REIT 4% 15/06/2029               | USD    | 1.373.000                       | 1.308.746                  | 0,03                   | FHLMC, FRN 782870 6,064% 01/09/2034               | USD    | 68.812                          | 69.633                     | 0,00                   |
| Extra Space Storage LP, REIT 2,2% 15/10/2030             | USD    | 2.940.000                       | 2.449.140                  | 0,05                   | FHLMC, FRN 782979 4,375% 01/01/2035               | USD    | 105.012                         | 107.756                    | 0,00                   |
| F&G Global Funding, 144A 1,75% 30/06/2026                | USD    | 1.575.000                       | 1.425.677                  | 0,03                   | FHLMC, FRN 782980 4,375% 01/01/2035               | USD    | 48.070                          | 48.168                     | 0,00                   |
| Fells Point Funding Trust, 144A 3,046% 31/01/2027        | USD    | 6.870.000                       | 6.476.051                  | 0,14                   | FHLMC, FRN 847621 5,099% 01/05/2033               | USD    | 21.577                          | 21.717                     | 0,00                   |
| FHLMC 4% 01/07/2048                                      | USD    | 3.845.040                       | 3.711.126                  | 0,08                   | FHLMC, FRN 848365 5,674% 01/07/2036               | USD    | 103.486                         | 104.696                    | 0,00                   |
| FHLMC, IO, Series 233 '11' 5% 15/09/2035                 | USD    | 23.775                          | 4.408                      | 0,00                   | FHLMC, FRN 848431 6,194% 01/02/2036               | USD    | 54.964                          | 55.850                     | 0,00                   |
| FHLMC, IO, Series 233 '13' 5% 15/09/2035                 | USD    | 60.567                          | 10.084                     | 0,00                   | FHLMC, FRN 848699 5,725% 01/07/2040               | USD    | 31.540                          | 32.533                     | 0,00                   |
| FHLMC, Series T-54 '2A' 6,5% 25/02/2043                  | USD    | 14.066                          | 14.623                     | 0,00                   | FHLMC, FRN 972200 5,674% 01/03/2036               | USD    | 14.302                          | 14.244                     | 0,00                   |
| FHLMC, FRN, Series T-76 '2A' 2,32% 25/10/2037            | USD    | 234.874                         | 205.586                    | 0,00                   | FHLMC A61376 6,5% 01/07/2032                      | USD    | 49.075                          | 51.421                     | 0,00                   |
| FHLMC, Series 262 '35' 3,5% 15/07/2042                   | USD    | 1.187.217                       | 1.123.485                  | 0,02                   | FHLMC A88871 7% 01/01/2031                        | USD    | 39.394                          | 40.716                     | 0,00                   |
| FHLMC, FRN, Series T-41 '3A' 4,357% 25/07/2032           | USD    | 8.869                           | 8.484                      | 0,00                   | FHLMC B90491 7,5% 01/01/2032                      | USD    | 34.071                          | 34.730                     | 0,00                   |
| FHLMC, Series T-54 '3A' 7% 25/02/2043                    | USD    | 17.753                          | 18.991                     | 0,00                   | FHLMC C75791 5,5% 01/01/2033                      | USD    | 11.580                          | 11.926                     | 0,00                   |
| FHLMC, Series K065 'A2' 3,243% 25/04/2027                | USD    | 2.983.000                       | 2.877.370                  | 0,06                   | FHLMC C90985 6,5% 01/08/2026                      | USD    | 5.200                           | 5.230                      | 0,00                   |
| FHLMC, Series K088 'A2' 3,69% 25/01/2029                 | USD    | 1.156.000                       | 1.122.828                  | 0,02                   | FHLMC G01448 7% 01/08/2032                        | USD    | 3.677                           | 3.800                      | 0,00                   |
| FHLMC, FRN 'A2' 3,71% 25/09/2032                         | USD    | 7.960.000                       | 7.562.722                  | 0,16                   | FHLMC G02436 6,5% 01/09/2036                      | USD    | 49.825                          | 52.306                     | 0,00                   |
| FHLMC, FRN 'A2' 3,8% 25/10/2032                          | USD    | 9.600.000                       | 9.179.594                  | 0,19                   | FHLMC G04077 6,5% 01/03/2038                      | USD    | 37.298                          | 39.524                     | 0,00                   |
| FHLMC, Series K152 'A2' 3,08% 25/01/2031                 | USD    | 3.761.000                       | 3.452.480                  | 0,07                   | FHLMC G04952 7,5% 01/01/2038                      | USD    | 32.184                          | 32.999                     | 0,00                   |
| FHLMC, FRN 'A2' 3,82% 25/01/2060                         | USD    | 10.000.000                      | 9.566.909                  | 0,20                   | FHLMC G05671 5,5% 01/08/2038                      | USD    | 64.895                          | 67.006                     | 0,00                   |
| FHLMC, Series KJ26 'A2' 2,606% 25/07/2027                | USD    | 7.786.709                       | 7.428.686                  | 0,16                   | FHLMC G06493 4,5% 01/05/2041                      | USD    | 855.105                         | 856.218                    | 0,02                   |
| FHLMC, Series T-42 'A5' 7,5% 25/02/2042                  | USD    | 175.386                         | 179.135                    | 0,00                   | FHLMC G31099 4% 01/01/2038                        | USD    | 2.723.347                       | 2.664.169                  | 0,06                   |
| FHLMC, Series T-56 'A5' 5,231% 25/05/2043                | USD    | 517.358                         | 494.923                    | 0,01                   | FHLMC G60214 5% 01/07/2035                        | USD    | 3.412.936                       | 3.476.445                  | 0,07                   |
| FHLMC, FRN, Series W5FX 'AFX' 3,214% 25/04/2028          | USD    | 2.228.000                       | 2.114.866                  | 0,04                   | FHLMC L10224 6% 01/12/2034                        | USD    | 98.917                          | 99.877                     | 0,00                   |
| FHLMC, Series 3928 'D' 4% 15/09/2041                     | USD    | 2.112.489                       | 1.953.043                  | 0,04                   | FHLMC Q42657 3,5% 01/08/2046                      | USD    | 1.861.619                       | 1.742.245                  | 0,04                   |
| FHLMC, Series 4900 'D' 3% 25/07/2049                     | USD    | 1.686.348                       | 1.512.045                  | 0,03                   | FHLMC Q49329 4,5% 01/07/2047                      | USD    | 412.290                         | 408.321                    | 0,01                   |
| FHLMC, FRN, Series 264 'F1' 6,003% 15/07/2042            | USD    | 746.927                         | 731.147                    | 0,02                   | FHLMC Q52834 4% 01/12/2047                        | USD    | 2.016.592                       | 1.937.683                  | 0,04                   |
| FHLMC, FRN, Series 270 'F1' 5,953% 15/08/2042            | USD    | 219.786                         | 214.529                    | 0,00                   | FHLMC RE0011 2,5% 01/12/2049                      | USD    | 4.174.444                       | 3.710.625                  | 0,08                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series 3202 'HI' 1,197% 15/08/2036       | USD    | 178.402                         | 16.894                     | 0,00                   | FHLMC U63546 5% 01/11/2043                        | USD    | 40.875                          | 41.034                     | 0,00                   |
| FHLMC 'KT' 1,5% 25/06/2050                               | USD    | 5.205.149                       | 4.048.941                  | 0,09                   | FHLMC U69030 4,5% 01/01/2046                      | USD    | 1.709.812                       | 1.704.023                  | 0,04                   |
| FHLMC, Series 29 'L' 7,5% 25/04/2024                     | USD    | 378                             | 376                        | 0,00                   | FHLMC U90673 4% 01/01/2043                        | USD    | 299.025                         | 291.042                    | 0,01                   |
| FHLMC 'NE' 1,5% 25/10/2051                               | USD    | 3.380.769                       | 2.817.738                  | 0,06                   | FHLMC U90690 3,5% 01/06/2042                      | USD    | 803.935                         | 744.214                    | 0,02                   |
| FHLMC, IO, FRN, Series 239 'S30' 2,247% 15/08/2036       | USD    | 107.726                         | 14.195                     | 0,00                   | FHLMC U90975 4% 01/06/2042                        | USD    | 747.244                         | 727.454                    | 0,02                   |
| FHLMC, Series 2763 'ZA' 6% 15/03/2034                    | USD    | 2.418.069                       | 2.476.340                  | 0,05                   | FHLMC U91253 4% 01/04/2043                        | USD    | 1.926.743                       | 1.875.698                  | 0,04                   |
| FHLMC, Series 2945 'ZB' 5,5% 15/03/2035                  | USD    | 933.459                         | 923.184                    | 0,02                   | FHLMC U91305 3,5% 01/04/2043                      | USD    | 382.891                         | 362.008                    | 0,01                   |
| FHLMC, Series 2779 'ZC' 6% 15/04/2034                    | USD    | 1.471.945                       | 1.515.037                  | 0,03                   | FHLMC U91484 4% 01/05/2043                        | USD    | 2.019.346                       | 1.965.845                  | 0,04                   |
| FHLMC, Series 2691 'ZU' 5,5% 15/09/2033                  | USD    | 779.385                         | 791.330                    | 0,02                   | FHLMC U93007 3,5% 01/07/2045                      | USD    | 610.548                         | 577.254                    | 0,01                   |
| FHLMC, FRN 1A1082 7,396% 01/07/2036                      | USD    | 16.344                          | 16.678                     | 0,00                   | FHLMC U93024 3,5% 01/08/2045                      | USD    | 414.467                         | 389.822                    | 0,01                   |
| FHLMC, FRN 1A1085 7,459% 01/08/2036                      | USD    | 26.530                          | 26.859                     | 0,00                   | FHLMC U93089 3,5% 01/12/2035                      | USD    | 370.673                         | 354.153                    | 0,01                   |
| FHLMC, FRN 1A1096 7,547% 01/10/2036                      | USD    | 37.111                          | 37.872                     | 0,00                   | FHLMC U93090 3,5% 01/11/2045                      | USD    | 466.187                         | 440.765                    | 0,01                   |
| FHLMC, FRN 1A1097 7,73% 01/10/2036                       | USD    | 33.995                          | 34.191                     | 0,00                   | FHLMC U93143 3,5% 01/04/2046                      | USD    | 510.412                         | 480.037                    | 0,01                   |
| FHLMC, FRN 1B1665 4,794% 01/04/2034                      | USD    | 5.679                           | 5.604                      | 0,00                   | FHLMC U93154 3,5% 01/05/2046                      | USD    | 52.568                          | 49.543                     | 0,00                   |
| FHLMC, FRN 1G2557 5,469% 01/06/2036                      | USD    | 60.181                          | 61.850                     | 0,00                   | FHLMC U99051 3,5% 01/06/2043                      | USD    | 956.011                         | 903.884                    | 0,02                   |
| FHLMC, FRN 1J1399 6,375% 01/12/2036                      | USD    | 3.504                           | 3.503                      | 0,00                   | FHLMC U99134 4% 01/01/2046                        | USD    | 1.019.591                       | 992.574                    | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FHLMC V85515 4% 01/03/2049                        | USD    | 293.482                         | 282.150                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FHLMC Z40024 5,5% 01/04/2036                      | USD    | 21.328                          | 22.022                     | 0,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FHLMC REMICS, Series 3422 'AI' 0,25% 15/01/2038   | USD    | 140.031                         | 1.293                      | 0,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'AO' 0% 15/04/2036  | USD    | 19.237                          | 16.155                     | 0,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FHLMC REMICS, Series 3181 'AZ' 6,5% 15/07/2036    | USD    | 109.921                         | 115.091                    | 0,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FHLMC REMICS, Series 3453 'B' 5,5% 15/05/2038     | USD    | 9.126                           | 9.114                      | 0,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FHLMC REMICS, Series 3957 'B' 4% 15/11/2041       | USD    | 44.791                          | 42.936                     | 0,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FHLMC REMICS, Series 2694 'BA' 4% 15/06/2031      | USD    | 1.248                           | 1.232                      | 0,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FHLMC REMICS, Series 3143 'BC' 5,5% 15/02/2036    | USD    | 74.250                          | 75.348                     | 0,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FHLMC REMICS, PO, Series 3607 'BO' 0% 15/04/2036  | USD    | 14.428                          | 12.397                     | 0,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FHLMC REMICS, PO, Series 3621 'BO' 0% 15/01/2040  | USD    | 34.983                          | 29.931                     | 0,00                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FHLMC REMICS, FRN, Series 3632 'BS' 0% 15/02/2040 | USD    | 81.712                          | 82.199                     | 0,00                   |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| FHLMC REMICS, Series 3501 'CB' 5,5%<br>15/01/2039            | USD    | 114.162                         | 116.082                    | 0,00                   | FHLMC REMICS, Series 3614 'QB' 4%<br>15/12/2024                  | USD    | 96.493                          | 95.565                     | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3260<br>'CS' 0,687% 15/01/2037 | USD    | 17.606                          | 1.600                      | 0,00                   | FHLMC REMICS, Series 2172 'QC' 7%<br>15/07/2029                  | USD    | 26.963                          | 27.971                     | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, Series 3684 'CY' 4,5%<br>15/06/2025            | USD    | 52.625                          | 52.185                     | 0,00                   | FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'QN'<br>5,5% 15/05/2041           | USD    | 106.418                         | 103.051                    | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, IO, Series 3219 'DI' 6%<br>15/04/2036          | USD    | 18.191                          | 3.291                      | 0,00                   | FHLMC REMICS, PO, Series 3671 'QO'<br>0% 15/12/2036              | USD    | 92.799                          | 76.224                     | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 3051 'DP'<br>4,035% 15/10/2025     | USD    | 2.787                           | 2.692                      | 0,00                   | FHLMC REMICS, FRN, Series 2671 'S'<br>4,761% 15/09/2033          | USD    | 6.506                           | 6.878                      | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, Series 3704 'DT' 7,5%<br>15/11/2036            | USD    | 101.846                         | 109.430                    | 0,00                   | FHLMC REMICS, FRN, Series 2967 'S'<br>3,834% 15/04/2025          | USD    | 1.800                           | 1.692                      | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'EO' 0%<br>15/02/2036          | USD    | 8.244                           | 7.111                      | 0,00                   | FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3194<br>'SA' 1,647% 15/07/2036     | USD    | 5.028                           | 620                        | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3153 'EO' 0%<br>15/05/2036          | USD    | 43.273                          | 36.875                     | 0,00                   | FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3387<br>'SA' 0,967% 15/11/2037     | USD    | 79.791                          | 6.154                      | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 4280 'EO'<br>0% 15/12/2043          | USD    | 392.016                         | 298.728                    | 0,01                   | FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3511<br>'SA' 0,547% 15/02/2039     | USD    | 44.751                          | 3.511                      | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, Series 3704 'ET' 7,5%<br>15/12/2036            | USD    | 88.431                          | 95.574                     | 0,00                   | FHLMC REMICS, FRN, Series 2631 'SA'<br>4,853% 15/06/2033         | USD    | 11.896                          | 12.772                     | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, Series 2388 'EZ' 8,5%<br>15/06/2031            | USD    | 8.339                           | 9.009                      | 0,00                   | FHLMC REMICS, FRN, Series 2733 'SB'<br>3,102% 15/10/2033         | USD    | 201.697                         | 193.375                    | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 3549 'FA'<br>6,653% 15/07/2039     | USD    | 6.449                           | 6.433                      | 0,00                   | FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3404<br>'SC' 0,547% 15/01/2038     | USD    | 129.103                         | 10.001                     | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 2388 'FB'<br>6,053% 15/01/2029     | USD    | 9.810                           | 9.815                      | 0,00                   | FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3740<br>'SC' 0,547% 15/10/2040     | USD    | 102.092                         | 10.145                     | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 4048 'FJ'<br>5,342% 15/07/2037     | USD    | 479.792                         | 473.081                    | 0,01                   | FHLMC REMICS, FRN, Series 2725 'SC'<br>0,907% 15/11/2033         | USD    | 664                             | 661                        | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, FRN, Series 3275 'FL'<br>5,893% 15/02/2037     | USD    | 5.648                           | 5.537                      | 0,00                   | FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3455<br>'SE' 0,747% 15/06/2038     | USD    | 157.203                         | 18.044                     | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, Series 2544 'HC' 6%<br>15/12/2032              | USD    | 15.713                          | 16.138                     | 0,00                   | FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 4321<br>'SE' 1,147% 15/03/2044     | USD    | 2.034.872                       | 292.362                    | 0,01                   |
| FHLMC REMICS, Series 2483 'HZ' 4,5%<br>15/08/2032            | USD    | 277.057                         | 275.520                    | 0,01                   | FHLMC REMICS, FRN, Series 3064 'SG'<br>1,824% 15/11/2035         | USD    | 46.857                          | 52.552                     | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, IO, Series 3714 'IP' 5%<br>15/08/2040          | USD    | 51.597                          | 3.211                      | 0,00                   | FHLMC REMICS, FRN, Series 2416 'SH'<br>5,095% 17/02/2032         | USD    | 544                             | 527                        | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3316 'JO' 0%<br>15/05/2037          | USD    | 5.867                           | 4.701                      | 0,00                   | FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3481<br>'SJ' 0,397% 15/08/2038     | USD    | 34.421                          | 3.083                      | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3393 'JO' 0%<br>15/09/2032          | USD    | 214.694                         | 189.448                    | 0,00                   | FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3385<br>'SN' 0,547% 15/11/2037     | USD    | 13.401                          | 874                        | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3288 'LO'<br>0% 15/03/2037          | USD    | 32.282                          | 27.402                     | 0,00                   | FHLMC REMICS, FRN, Series 3029 'SP'<br>3,837% 15/09/2035         | USD    | 48.205                          | 54.302                     | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3802<br>'LS' 0% 15/01/2040     | USD    | 132.206                         | 7.350                      | 0,00                   | FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3232<br>'ST' 1,247% 15/10/2036     | USD    | 32.387                          | 2.708                      | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, Series 2484 'LZ' 6,5%<br>15/07/2032            | USD    | 7.584                           | 7.758                      | 0,00                   | FHLMC REMICS, FRN, Series 2571 'SY'<br>5,513% 15/12/2032         | USD    | 42.045                          | 43.591                     | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, Series 3461 'LZ' 6%<br>15/06/2038              | USD    | 15.337                          | 15.862                     | 0,00                   | FHLMC REMICS, FRN, Series 3022 'SY'<br>3,243% 15/08/2025         | USD    | 4.412                           | 4.175                      | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, Series 2575 'ME' 6%<br>15/02/2033              | USD    | 19.545                          | 20.067                     | 0,00                   | FHLMC REMICS, Series 2169 'TB' 7%<br>15/06/2029                  | USD    | 4.609                           | 4.743                      | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3152 'MO'<br>0% 15/03/2036          | USD    | 87.358                          | 75.168                     | 0,00                   | FHLMC REMICS, Series 2423 'TB' 6,5%<br>15/03/2032                | USD    | 34.327                          | 34.759                     | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3171 'MO'<br>0% 15/06/2036          | USD    | 11.146                          | 10.032                     | 0,00                   | FHLMC REMICS, Series 2434 'TC' 7%<br>15/04/2032                  | USD    | 3.947                           | 4.139                      | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, Series 3966 'NA' 4%<br>15/12/2041              | USD    | 512.153                         | 494.789                    | 0,01                   | FHLMC REMICS, PO, Series 3077 'TO'<br>0% 15/04/2035              | USD    | 13.240                          | 12.940                     | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, Series 2410 'NG' 6,5%<br>15/02/2032            | USD    | 3.720                           | 3.840                      | 0,00                   | FHLMC REMICS, FRN, Series 3852 'TP'<br>5,5% 15/05/2041           | USD    | 111.087                         | 113.260                    | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3134 0%<br>15/03/2036               | USD    | 2.192                           | 1.741                      | 0,00                   | FHLMC REMICS, Series 3578 'VZ' 5,5%<br>15/08/2036                | USD    | 79.270                          | 81.248                     | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3138 0%<br>15/04/2036               | USD    | 9.854                           | 8.405                      | 0,00                   | FHLMC REMICS, FRN, Series 3085 'WF'<br>6,253% 15/08/2035         | USD    | 114.633                         | 115.440                    | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3151 0%<br>15/05/2036               | USD    | 42.959                          | 35.412                     | 0,00                   | FHLMC REMICS, FRN, Series 2990 'WP'<br>2,959% 15/06/2035         | USD    | 556                             | 570                        | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3200 0%<br>15/08/2036               | USD    | 41.553                          | 34.541                     | 0,00                   | FHLMC REMICS, Series 1863 'Z' 6,5%<br>15/07/2026                 | USD    | 55                              | 55                         | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3607 0%<br>15/05/2037               | USD    | 102.456                         | 83.973                     | 0,00                   | FHLMC REMICS, Series 2061 'Z' 6,5%<br>15/06/2028                 | USD    | 1.893                           | 1.927                      | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3611 0%<br>15/07/2034               | USD    | 11.471                          | 9.943                      | 0,00                   | FHLMC REMICS, Series 3035 'Z' 5,85%<br>15/09/2035                | USD    | 298.627                         | 305.689                    | 0,01                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3621 0%<br>15/01/2040               | USD    | 57.434                          | 46.669                     | 0,00                   | FHLMC REMICS, Series 3220 'Z' 6%<br>15/09/2036                   | USD    | 6.007                           | 5.988                      | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, Series 3047 'OD' 5,5%<br>15/10/2035            | USD    | 65.094                          | 65.106                     | 0,00                   | FHLMC REMICS, Series 3461 'Z' 6%<br>15/06/2038                   | USD    | 251.553                         | 255.334                    | 0,01                   |
| FHLMC REMICS, Series 3064 'OE' 5,5%<br>15/11/2035            | USD    | 170.320                         | 172.840                    | 0,00                   | FHLMC REMICS, Series 1927 'ZA' 6,5%<br>15/01/2027                | USD    | 9.658                           | 9.770                      | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OG' 0%<br>15/02/2036          | USD    | 20.079                          | 17.296                     | 0,00                   | FHLMC REMICS, Series 2344 'ZD' 6,5%<br>15/08/2031                | USD    | 14.187                          | 14.551                     | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3122 'OH'<br>0% 15/03/2036          | USD    | 20.695                          | 17.835                     | 0,00                   | FHLMC REMICS, Series 2259 'ZM' 7%<br>15/10/2030                  | USD    | 3.980                           | 4.138                      | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, PO, Series 3117 'OK' 0%<br>15/02/2036          | USD    | 9.923                           | 8.469                      | 0,00                   | Fidelity & Guaranty Life Holdings, Inc.,<br>144A 5,5% 01/05/2025 | USD    | 13.100.000                      | 12.943.663                 | 0,27                   |
| FHLMC REMICS, Series 2165 'PE' 6%<br>15/06/2029              | USD    | 62.963                          | 63.593                     | 0,00                   | Fifth Third Bancorp, FRN 4,772%<br>28/07/2030                    | USD    | 5.000.000                       | 4.887.947                  | 0,10                   |
| FHLMC REMICS, Series 2110 'PG' 6%<br>15/01/2029              | USD    | 13.917                          | 14.045                     | 0,00                   | Fifth Third Bank NA 3,85% 15/03/2026                             | USD    | 200.000                         | 192.605                    | 0,00                   |
| FHLMC REMICS, Series 2075 'PH' 6,5%<br>15/08/2028            | USD    | 3.534                           | 3.592                      | 0,00                   | Flex Intermediate Holdco LLC, 144A<br>3,363% 30/06/2031          | USD    | 2.255.000                       | 1.845.535                  | 0,04                   |
| FHLMC REMICS, IO, FRN, Series 3424<br>'PI' 1,347% 15/04/2038 | USD    | 44.316                          | 4.555                      | 0,00                   | Flex Intermediate Holdco LLC, 144A<br>4,317% 30/12/2039          | USD    | 1.145.000                       | 839.693                    | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA 4,56% 01/05/2028  | USD    | 9.070.000                       | 9.147.320                  | 0,19                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA 4,62% 01/11/2028  | USD    | 2.763.000                       | 2.798.293                  | 0,06                   |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements                    | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                        | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|------------------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| FNMA 4,62% 01/11/2028              | USD    | 5.057.000                       | 5.121.596                  | 0,11                   | FNMA, FRN, Series 2007-101 'A2' 1,91%  |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 4,62% 01/11/2028              | USD    | 6.141.000                       | 6.219.442                  | 0,13                   | 27/06/2036                             | USD    | 50.654                          | 50.551                     | 0,00                   |
| FNMA 3,515% 01/07/2029             | USD    | 11.000.000                      | 10.536.903                 | 0,22                   | FNMA, Series 2015-M1 'A2' 2,532%       |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 1,27% 01/12/2029              | USD    | 4.557.389                       | 3.816.672                  | 0,08                   | 25/09/2024                             | USD    | 1.767.234                       | 1.729.766                  | 0,04                   |
| FNMA 4,41% 01/04/2030              | USD    | 10.360.000                      | 10.342.433                 | 0,22                   | FNMA, FRN, Series 2015-M10 'A2'        |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 3,46% 01/08/2030              | USD    | 4.860.409                       | 4.626.072                  | 0,10                   | 3,092% 25/04/2027                      | USD    | 2.311.144                       | 2.225.065                  | 0,05                   |
| FNMA 4,24% 01/12/2030              | USD    | 5.437.000                       | 5.368.140                  | 0,11                   | FNMA, Series 2015-M7 'A2' 2,59%        |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 1,5% 01/01/2031               | USD    | 10.500.000                      | 8.625.804                  | 0,18                   | 25/12/2024                             | USD    | 1.909.077                       | 1.861.913                  | 0,04                   |
| FNMA 3,99% 01/06/2031              | USD    | 2.265.000                       | 2.194.426                  | 0,05                   | FNMA, Series 2016-M6 'A2' 2,488%       |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 1,77% 01/11/2031              | USD    | 8.700.000                       | 7.140.849                  | 0,15                   | 25/05/2026                             | USD    | 3.782.539                       | 3.609.450                  | 0,08                   |
| FNMA 3,54% 01/06/2032              | USD    | 10.297.000                      | 9.612.508                  | 0,20                   | FNMA, Series 2016-M7 'A2' 2,499%       |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 3,765% 01/07/2032             | USD    | 5.122.000                       | 4.874.596                  | 0,10                   | 25/09/2026                             | USD    | 1.879.106                       | 1.789.047                  | 0,04                   |
| FNMA 3,84% 01/07/2032              | USD    | 2.449.044                       | 2.349.573                  | 0,05                   | FNMA, FRN, Series 2017-M1 'A2' 2,417%  |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 3,7% 01/08/2032               | USD    | 9.020.000                       | 8.537.684                  | 0,18                   | 25/10/2026                             | USD    | 3.125.481                       | 2.961.285                  | 0,06                   |
| FNMA 3,41% 01/09/2032              | USD    | 21.197.109                      | 19.729.811                 | 0,42                   | FNMA, FRN, Series 2017-M12 'A2' 3,06%  |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 3,51% 01/09/2032              | USD    | 5.272.000                       | 4.915.678                  | 0,10                   | 25/06/2027                             | USD    | 3.276.675                       | 3.144.839                  | 0,07                   |
| FNMA 3,8% 01/09/2032               | USD    | 7.687.167                       | 7.329.623                  | 0,15                   | FNMA, FRN, Series 2017-M3 'A2'         |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 3,54% 01/10/2032              | USD    | 3.867.873                       | 3.630.859                  | 0,08                   | 2,465% 25/12/2026                      | USD    | 939.516                         | 889.798                    | 0,02                   |
| FNMA 3,73% 01/10/2032              | USD    | 9.832.813                       | 9.321.931                  | 0,20                   | FNMA, FRN, Series 2017-M4 'A2' 2,552%  |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 3,81% 01/10/2032              | USD    | 10.307.000                      | 9.831.871                  | 0,21                   | 25/12/2026                             | USD    | 5.392.130                       | 5.111.625                  | 0,11                   |
| FNMA 4,55% 01/10/2032              | USD    | 4.845.000                       | 4.884.245                  | 0,10                   | FNMA, FRN, Series 2017-M5 'A2'         |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 4,6% 01/10/2032               | USD    | 7.700.000                       | 7.788.835                  | 0,16                   | 3,069% 25/04/2029                      | USD    | 3.213.165                       | 3.044.232                  | 0,06                   |
| FNMA 4,79% 01/10/2032              | USD    | 6.953.609                       | 7.116.242                  | 0,15                   | FNMA, FRN, Series 2017-M8 'A2'         |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 1,4% 01/11/2032               | USD    | 12.000.000                      | 9.403.480                  | 0,20                   | 3,061% 25/05/2027                      | USD    | 3.965.509                       | 3.803.615                  | 0,08                   |
| FNMA 3,54% 01/11/2032              | USD    | 10.771.000                      | 10.058.902                 | 0,21                   | FNMA, FRN, Series 2018-M10 'A2'        |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 5,23% 01/12/2032              | USD    | 7.800.000                       | 8.234.207                  | 0,17                   | 3,357% 25/07/2028                      | USD    | 4.677.000                       | 4.491.759                  | 0,10                   |
| FNMA 5,29% 01/12/2032              | USD    | 7.476.230                       | 7.900.639                  | 0,17                   | FNMA, FRN, Series 2018-M4 'A2'         |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 3,895% 01/02/2033             | USD    | 9.850.000                       | 9.449.170                  | 0,20                   | 3,064% 25/03/2028                      | USD    | 1.984.572                       | 1.889.205                  | 0,04                   |
| FNMA 4,15% 01/03/2033              | USD    | 6.900.000                       | 6.751.774                  | 0,14                   | FNMA, Series 2020-M50 'A2' 1,2%        |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 4,19% 01/04/2033              | USD    | 7.766.000                       | 7.621.389                  | 0,16                   | 25/10/2030                             | USD    | 3.835.507                       | 3.468.358                  | 0,07                   |
| FNMA 4,5% 01/04/2033               | USD    | 4.030.000                       | 4.049.408                  | 0,09                   | FNMA, FRN 'A2' 1,707% 25/11/2031       | USD    | 7.400.000                       | 6.082.864                  | 0,13                   |
| FNMA 4,37% 01/05/2033              | USD    | 10.090.000                      | 10.040.673                 | 0,21                   | FNMA, FRN, Series 2007-106 'A7'        |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 4,24% 01/06/2033              | USD    | 5.627.000                       | 5.543.681                  | 0,12                   | 6,031% 25/10/2037                      | USD    | 37.704                          | 39.926                     | 0,00                   |
| FNMA 4,5% 01/07/2033               | USD    | 5.000.000                       | 5.025.796                  | 0,11                   | FNMA, Series 2008-56 'AC' 5%           |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 4,55% 01/09/2033              | USD    | 11.814.638                      | 11.859.688                 | 0,25                   | 25/07/2038                             | USD    | 52.410                          | 51.322                     | 0,00                   |
| FNMA 5,5% 01/01/2058               | USD    | 4.976.132                       | 5.162.635                  | 0,11                   | FNMA, Series 2001-W4 'AF6' 5,11%       |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 3,5% 01/03/2061               | USD    | 5.761.540                       | 5.266.045                  | 0,11                   | 25/01/2032                             | USD    | 3.490                           | 3.456                      | 0,00                   |
| FNMA 2,5% 01/07/2061               | USD    | 6.713.901                       | 5.571.148                  | 0,12                   | FNMA, Series 2010-111 'AM' 5,5%        |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 2,5% 01/09/2061               | USD    | 10.554.969                      | 8.758.399                  | 0,19                   | 25/10/2040                             | USD    | 396.554                         | 409.590                    | 0,01                   |
| FNMA 3% 01/12/2061                 | USD    | 7.784.503                       | 6.821.597                  | 0,14                   | FNMA, PO, Series 2006-22 'AO' 0%       |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 4% 01/12/2061                 | USD    | 6.898.672                       | 6.530.967                  | 0,14                   | 25/04/2036                             | USD    | 14.291                          | 12.339                     | 0,00                   |
| FNMA 6% 01/12/2061                 | USD    | 8.821.020                       | 9.320.649                  | 0,20                   | FNMA, PO, Series 2007-42 'AO' 0%       |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 2,5% 01/03/2062               | USD    | 12.415.589                      | 10.279.238                 | 0,22                   | 25/05/2037                             | USD    | 3.789                           | 3.292                      | 0,00                   |
| FNMA 3% 01/06/2062                 | USD    | 9.889.029                       | 8.656.501                  | 0,18                   | FNMA, PO, Series 2009-113 'AO' 0%      |        |                                 |                            |                        |
| FNMA 3,5% 01/06/2062               | USD    | 8.791.408                       | 7.956.091                  | 0,17                   | 25/01/2040                             | USD    | 39.575                          | 32.577                     | 0,00                   |
| FNMA 4% 01/09/2062                 | USD    | 9.485.389                       | 8.864.151                  | 0,19                   | FNMA, PO, Series 2006-58 'AP' 0%       |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, FRN 1,754% 01/03/2032        | USD    | 9.991.910                       | 8.095.681                  | 0,17                   | 25/07/2036                             | USD    | 11.751                          | 10.035                     | 0,00                   |
| FNMA, PO, Series 293 '1' 0%        |        |                                 |                            |                        | FNMA, IO, FRN, Series 2007-60 'AX'     |        |                                 |                            |                        |
| 25/12/2024                         | USD    | 227                             | 226                        | 0,00                   | 1,698% 25/07/2037                      | USD    | 165.609                         | 21.671                     | 0,00                   |
| FNMA, PO, Series 300 '1' 0%        |        |                                 |                            |                        | FNMA, Series 2003-105 'AZ' 5,5%        |        |                                 |                            |                        |
| 25/09/2024                         | USD    | 172                             | 171                        | 0,00                   | 25/10/2033                             | USD    | 370.078                         | 374.580                    | 0,01                   |
| FNMA, Series 2004-W11 '1A1' 6%     |        |                                 |                            |                        | FNMA, Series 2007-76 'AZ' 5,5%         |        |                                 |                            |                        |
| 25/05/2044                         | USD    | 224.633                         | 229.296                    | 0,01                   | 25/08/2037                             | USD    | 37.783                          | 37.756                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 2021-M3 '1A1' 1%      |        |                                 |                            |                        | FNMA, Series 2004-97 'B' 5,5%          |        |                                 |                            |                        |
| 25/11/2033                         | USD    | 630.147                         | 608.618                    | 0,01                   | 25/01/2035                             | USD    | 2.459.524                       | 2.502.021                  | 0,05                   |
| FNMA, Series 2005-W1 '1A2' 6,5%    |        |                                 |                            |                        | FNMA, Series 2007-42 'B' 6%            |        |                                 |                            |                        |
| 25/10/2044                         | USD    | 213.674                         | 220.660                    | 0,00                   | 25/05/2037                             | USD    | 94.859                          | 97.146                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 2004-T2 '1A4' 7,5%    |        |                                 |                            |                        | FNMA, Series 2001-79 'BA' 7%           |        |                                 |                            |                        |
| 25/11/2043                         | USD    | 116.265                         | 118.898                    | 0,00                   | 25/03/2045                             | USD    | 39.287                          | 40.055                     | 0,00                   |
| FNMA, FRN, Series 2007-W7 '1A4'    |        |                                 |                            |                        | FNMA, IO, FRN, Series 2008-1 'B1'      |        |                                 |                            |                        |
| 6,469% 25/07/2037                  | USD    | 3.848                           | 4.770                      | 0,00                   | 0,458% 25/02/2038                      | USD    | 55.652                          | 4.548                      | 0,00                   |
| FNMA, FRN, Series 2003-W4 '2A'     |        |                                 |                            |                        | FNMA, FRN, Series 2012-137 'CF' 5,752% |        |                                 |                            |                        |
| 5,152% 25/10/2042                  | USD    | 3.085                           | 3.095                      | 0,00                   | 25/08/2041                             | USD    | 150.889                         | 150.180                    | 0,00                   |
| FNMA, Series 2006-W3 '2A' 6%       |        |                                 |                            |                        | FNMA, IO, FRN, Series 2008-53 'CI'     |        |                                 |                            |                        |
| 25/09/2046                         | USD    | 64.528                          | 63.698                     | 0,00                   | 1,748% 25/07/2038                      | USD    | 23.280                          | 2.592                      | 0,00                   |
| FNMA, FRN, Series 2002-W6 '2A1' 7% |        |                                 |                            |                        | FNMA, FRN, Series 2005-74 'CS' 5,027%  |        |                                 |                            |                        |
| 25/06/2042                         | USD    | 39.539                          | 38.582                     | 0,00                   | 25/05/2035                             | USD    | 12.272                          | 12.378                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 2004-W1 '2A2' 7%      |        |                                 |                            |                        | FNMA, FRN, Series 2005-45 'DC' 4,32%   |        |                                 |                            |                        |
| 25/12/2033                         | USD    | 27.791                          | 29.067                     | 0,00                   | 25/06/2035                             | USD    | 35.708                          | 36.834                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 2004-W2 '2A2' 7%      |        |                                 |                            |                        | FNMA, FRN, Series 2006-79 'DF'         |        |                                 |                            |                        |
| 25/02/2044                         | USD    | 6.028                           | 6.247                      | 0,00                   | 5,802% 25/08/2036                      | USD    | 17.129                          | 17.037                     | 0,00                   |
| FNMA, FRN, Series 2005-W3 '2AF'    |        |                                 |                            |                        | FNMA 'DN' 2,5% 25/10/2049              | USD    | 2.725.240                       | 2.353.682                  | 0,05                   |
| 5,672% 25/03/2045                  | USD    | 256.752                         | 254.374                    | 0,01                   | FNMA, PO, Series 2006-79 'DO' 0%       |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, IO, Series 383 '32' 6%       |        |                                 |                            |                        | 25/08/2036                             | USD    | 12.392                          | 10.373                     | 0,00                   |
| 25/01/2038                         | USD    | 24.140                          | 4.585                      | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2007-72 'EK'     |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, FRN, Series 2003-W8 '3F1'    |        |                                 |                            |                        | 0,948% 25/07/2037                      | USD    | 222.208                         | 22.037                     | 0,00                   |
| 5,852% 25/05/2042                  | USD    | 33.792                          | 33.767                     | 0,00                   | FNMA, PO, Series 2006-111 'EO' 0%      |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, IO, FRN, Series 2003-W6 '4T' |        |                                 |                            |                        | 25/11/2036                             | USD    | 5.006                           | 4.234                      | 0,00                   |
| 0,55% 25/09/2042                   | USD    | 1.327.565                       | 22.195                     | 0,00                   | FNMA, PO, Series 2004-46 'EP' 0%       |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, Series 2009-W1 'A' 6%        |        |                                 |                            |                        | 25/03/2034                             | USD    | 16.841                          | 16.177                     | 0,00                   |
| 25/12/2049                         | USD    | 134.193                         | 135.648                    | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2005-90 'ES'         |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, Series 2000-T6 'A1' 7,5%     |        |                                 |                            |                        | 3,245% 25/10/2035                      | USD    | 20.813                          | 21.642                     | 0,00                   |
| 25/11/2040                         | USD    | 84.010                          | 82.802                     | 0,00                   | FNMA, Series 2005-67 'EY' 5,5%         |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, Series 2001-T7 'A1' 7,5%     |        |                                 |                            |                        | 25/08/2025                             | USD    | 15.473                          | 15.318                     | 0,00                   |
| 25/02/2041                         | USD    | 77.135                          | 81.469                     | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 412 'F2' 5,952%      |        |                                 |                            |                        |
| FNMA, Series 2002-T16 'A2' 7%      |        |                                 |                            |                        | 25/08/2042                             | USD    | 291.956                         | 289.968                    | 0,01                   |
| 25/07/2042                         | USD    | 10.626                          | 11.143                     | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2007-54 'FA' 5,852%  |        |                                 |                            |                        |
|                                    |        |                                 |                            |                        | 25/06/2037                             | USD    | 15.575                          | 15.347                     | 0,00                   |
|                                    |        |                                 |                            |                        | FNMA, FRN, Series 2007-16 'FC' 6,202%  |        |                                 |                            |                        |
|                                    |        |                                 |                            |                        | 25/03/2037                             | USD    | 3.318                           | 3.298                      | 0,00                   |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| FNMA, FRN, Series 2010-43 'FD' 6,052%<br>25/05/2040      | USD    | 91.517                          | 90.769                     | 0,00                   | FNMA, Series 2006-77 'PC' 6,5%<br>25/08/2036             | USD    | 31.755                          | 32.565                     | 0,00                   |
| FNMA, FRN, Series 2003-119 'FH'<br>5,952% 25/12/2033     | USD    | 63.094                          | 63.182                     | 0,00                   | FNMA, Series 1997-39 'PD' 7,5%<br>20/05/2027             | USD    | 2.819                           | 2.861                      | 0,00                   |
| FNMA, FRN, Series 2004-61 'FH' 6,252%<br>25/11/2032      | USD    | 91.880                          | 92.791                     | 0,00                   | FNMA, Series 2001-44 'PD' 7%<br>25/09/2031               | USD    | 1.025                           | 1.068                      | 0,00                   |
| FNMA, FRN, Series 2010-40 'FJ' 6,052%<br>25/04/2040      | USD    | 37.123                          | 37.128                     | 0,00                   | FNMA, Series 2001-7 'PF' 7%<br>25/03/2031                | USD    | 281                             | 296                        | 0,00                   |
| FNMA, Series 2007-71 'GB' 6%<br>25/07/2037               | USD    | 59.660                          | 62.445                     | 0,00                   | FNMA, Series 2011-52 'PH' 5%<br>25/06/2041               | USD    | 1.224.055                       | 1.248.750                  | 0,03                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2006-94 'GI'<br>1,198% 25/10/2026  | USD    | 36.825                          | 811                        | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2007-109 'PI'<br>0,898% 25/12/2037 | USD    | 78.429                          | 4.385                      | 0,00                   |
| FNMA, Series 2009-69 'GL' 5%<br>25/09/2039               | USD    | 304.412                         | 305.509                    | 0,01                   | FNMA, IO, Series 2009-52 'PI' 5%<br>25/07/2039           | USD    | 27.186                          | 4.592                      | 0,00                   |
| FNMA, PO, Series 2006-44 'GO' 0%<br>25/06/2036           | USD    | 8.578                           | 7.418                      | 0,00                   | FNMA, Series 1994-63 'PK' 7%<br>25/04/2024               | USD    | 751                             | 748                        | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2009-6 'GS'<br>1,098% 25/02/2039   | USD    | 36.372                          | 3.590                      | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2006-11 'PS' 4,576%<br>25/03/2036      | USD    | 34.853                          | 42.038                     | 0,00                   |
| FNMA, FRN, Series 2006-124 'HB'<br>5,506% 25/11/2036     | USD    | 33.336                          | 34.588                     | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2006-62 'PS' 7,189%<br>25/07/2036      | USD    | 5.921                           | 7.880                      | 0,00                   |
| FNMA, Series 2009-59 'HB' 5%<br>25/08/2039               | USD    | 128.785                         | 129.062                    | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2004-T3 'PTI'<br>9,462% 25/01/2044     | USD    | 78.218                          | 81.861                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 2001-81 'HE' 6,5%<br>25/01/2032             | USD    | 122.616                         | 125.976                    | 0,00                   | FNMA, Series 2005-76 'PZ' 5,5%<br>25/09/2035             | USD    | 320.508                         | 326.476                    | 0,01                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2007-116 'HI'<br>1,233% 25/01/2038 | USD    | 57.521                          | 2.690                      | 0,00                   | FNMA, PO, Series 2006-65 'QO' 0%<br>25/07/2036           | USD    | 7.892                           | 6.595                      | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2008-46 'HI'<br>1,785% 25/06/2038  | USD    | 19.231                          | 1.130                      | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2009-17 'QS'<br>1,198% 25/03/2039  | USD    | 23.844                          | 1.817                      | 0,00                   |
| FNMA, IO, Series 2003-33 'IA' 6,5%<br>25/05/2033         | USD    | 44.532                          | 7.442                      | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2008-28 'QS'<br>4,344% 25/04/2038      | USD    | 22.596                          | 24.629                     | 0,00                   |
| FNMA, IO, Series 2009-86 'IP' 5,5%<br>25/10/2039         | USD    | 37.516                          | 6.727                      | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2005-56 'S'<br>1,258% 25/07/2035   | USD    | 33.219                          | 2.869                      | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2008-16 'IS'<br>0,748% 25/03/2038  | USD    | 21.235                          | 1.646                      | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 1996-4 'SA'<br>3,048% 25/02/2024   | USD    | 230                             | 1                          | 0,00                   |
| FNMA, IO, Series 2003-35 'IU' 6%<br>25/05/2033           | USD    | 40.857                          | 6.735                      | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2007-108 'SA'<br>0,908% 25/12/2037 | USD    | 7.457                           | 497                        | 0,00                   |
| FNMA, IO, Series 2003-44 'IU' 7%<br>25/06/2033           | USD    | 13.681                          | 1.981                      | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2008-80 'SA'<br>0,398% 25/09/2038  | USD    | 30.094                          | 2.414                      | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2007-65 'KI'<br>1,168% 25/07/2037  | USD    | 50.699                          | 5.289                      | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2010-125 'SA' 0%<br>25/11/2040     | USD    | 140.668                         | 5.207                      | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2010-23 'KS'<br>1,648% 25/02/2040  | USD    | 51.236                          | 3.895                      | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2010-68 'SA' 0%<br>25/07/2040      | USD    | 144.299                         | 9.264                      | 0,00                   |
| FNMA, Series 2011-118 'LB' 7%<br>25/11/2041              | USD    | 360.710                         | 384.218                    | 0,01                   | FNMA, FRN, Series 2004-25 'SA'<br>4,532% 25/04/2034      | USD    | 1.886                           | 2.015                      | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2011-30 'LS' 0%<br>25/04/2041      | USD    | 97.983                          | 6.192                      | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2003-116 'SB'<br>2,148% 25/11/2033 | USD    | 10.775                          | 875                        | 0,00                   |
| FNMA, FRN, Series 2006-33 'LS' 5,616%<br>25/05/2036      | USD    | 23.862                          | 27.454                     | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2008-81 'SB'<br>0,398% 25/09/2038  | USD    | 64.716                          | 3.927                      | 0,00                   |
| FNMA, Series 2005-84 'MB' 5,75%<br>25/10/2035            | USD    | 19.119                          | 19.213                     | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2010-35 'SB'<br>0,968% 25/04/2040  | USD    | 38.642                          | 2.837                      | 0,00                   |
| FNMA, FRN, Series 2009-103 'MB'<br>5,296% 25/12/2039     | USD    | 27.245                          | 27.666                     | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2010-49 'SC' 1,756%<br>25/03/2040      | USD    | 90.107                          | 83.927                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 2011-118 'MT' 7%<br>25/11/2041              | USD    | 334.691                         | 354.615                    | 0,01                   | FNMA, FRN, Series 2007-1 'SD' 6,289%<br>25/02/2037       | USD    | 20.326                          | 34.639                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 2006-85 'MZ' 6,5%<br>25/09/2036             | USD    | 16.737                          | 17.404                     | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2002-5 'SE' 5,098%<br>25/02/2032       | USD    | 6.624                           | 6.674                      | 0,00                   |
| FNMA, Series 2016-38 'NA' 3%<br>25/01/2046               | USD    | 1.560.314                       | 1.430.435                  | 0,03                   | FNMA, IO, FRN, Series 2007-7 'SG'<br>1,048% 25/08/2036   | USD    | 84.673                          | 10.986                     | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2002-W10<br>0,891% 25/08/2042      | USD    | 425.022                         | 12.358                     | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2006-95 'SG'<br>4,392% 25/10/2036      | USD    | 12.602                          | 15.003                     | 0,00                   |
| FNMA, PO, Series 2005-90 0%<br>25/09/2035                | USD    | 2.772                           | 2.684                      | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2007-29 'SG'<br>4,494% 25/04/2037      | USD    | 15.069                          | 16.718                     | 0,00                   |
| FNMA, PO, Series 2006-110 0%<br>25/11/2036               | USD    | 9.324                           | 7.908                      | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'SH'<br>0,648% 25/06/2037  | USD    | 51.004                          | 4.097                      | 0,00                   |
| FNMA, PO, Series 2006-36 0%<br>25/05/2036                | USD    | 147.090                         | 124.976                    | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2004-61 'SH' 2,191%<br>25/11/2032      | USD    | 11.485                          | 12.410                     | 0,00                   |
| FNMA, PO, Series 2006-58 0%<br>25/07/2036                | USD    | 26.703                          | 22.768                     | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2004-46 'SK'<br>1,507% 25/05/2034      | USD    | 21.240                          | 21.110                     | 0,00                   |
| FNMA, PO, Series 2007-48 0%<br>25/05/2037                | USD    | 54.703                          | 47.063                     | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2005-74 'SK' 5,137%<br>25/05/2035      | USD    | 12.272                          | 12.378                     | 0,00                   |
| FNMA, PO, Series 2009-69 0%<br>25/09/2039                | USD    | 47.297                          | 37.322                     | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2007-85 'SL' 2,52%<br>25/09/2037       | USD    | 9.637                           | 9.857                      | 0,00                   |
| FNMA, PO, Series 2013-92 0%<br>25/09/2043                | USD    | 192.094                         | 147.539                    | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2008-18 'SP'<br>3,096% 25/03/2038      | USD    | 11.388                          | 10.518                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 2011-118 'NT' 7%<br>25/11/2041              | USD    | 381.423                         | 406.180                    | 0,01                   | FNMA, IO, FRN, Series 2009-112 'ST'<br>0,798% 25/01/2040 | USD    | 62.210                          | 5.770                      | 0,00                   |
| FNMA, PO, Series 2006-27 'OH' 0%<br>25/04/2036           | USD    | 13.352                          | 11.611                     | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2005-75 'SV' 2,392%<br>25/09/2035      | USD    | 23.842                          | 24.341                     | 0,00                   |
| FNMA, PO, Series 2006-15 'OP' 0%<br>25/03/2036           | USD    | 49.619                          | 41.445                     | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2004-74 'SW'<br>4,595% 25/11/2031      | USD    | 15.099                          | 16.126                     | 0,00                   |
| FNMA, PO, Series 2009-86 'OT' 0%<br>25/10/2037           | USD    | 111.187                         | 92.760                     | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2003-52 'SX'<br>6,594% 25/10/2031      | USD    | 3.459                           | 3.887                      | 0,00                   |
| FNMA, Series 2009-63 'P' 5%<br>25/03/2037                | USD    | 4.695                           | 4.605                      | 0,00                   | FNMA, PO, Series 2006-72 'TO' 0%<br>25/08/2036           | USD    | 8.666                           | 7.386                      | 0,00                   |
| FNMA, PO, Series 2006-44 'P' 0%<br>25/12/2033            | USD    | 25.377                          | 21.616                     | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2005-56 'TP' 1,794%<br>25/08/2033      | USD    | 6.998                           | 6.806                      | 0,00                   |
| FNMA, Series 1998-58 'PC' 6,5%<br>25/10/2028             | USD    | 17.439                          | 17.670                     | 0,00                   | FNMA, Series 2009-79 'UA' 7%<br>25/03/2038               | USD    | 6.565                           | 6.771                      | 0,00                   |
| FNMA, Series 2005-109 'PC' 6%<br>25/12/2035              | USD    | 35.324                          | 35.587                     | 0,00                   | FNMA, IO, FRN, Series 2006-53 'US'<br>1,128% 25/06/2036  | USD    | 62.849                          | 5.973                      | 0,00                   |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| FNMA, IO, FRN, Series 2012-134 'US'<br>0,748% 25/01/2042 | USD    | 1.125.873                       | 61.562                     | 0,00                   | FNMA 900177 7,5% 01/08/2036  | USD    | 18.939                          | 19.494                     | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2007-88 'VI'<br>1,088% 25/09/2037  | USD    | 118.031                         | 11.845                     | 0,00                   | FNMA, FRN 900197 6,325% 01/10/2036   | USD    | 16.246                          | 16.436                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 2004-50 'VZ' 5,5%<br>25/07/2034             | USD    | 415.884                         | 421.049                    | 0,01                   | FNMA, FRN 905694 2,068%<br>01/12/2036  | USD    | 11.130                          | 11.324                     | 0,00                   |
| FNMA, FRN, Series 2010-1 'WA' 6,238%<br>25/02/2040       | USD    | 52.556                          | 53.638                     | 0,00                   | FNMA, FRN 920843 6,162%<br>01/03/2036  | USD    | 91.030                          | 93.919                     | 0,00                   |
| FNMA, FRN, Series 2010-61 'WA'<br>5,983% 25/06/2040      | USD    | 54.901                          | 55.988                     | 0,00                   | FNMA, FRN 920954 7,274% 01/01/2037   | USD    | 45.743                          | 46.391                     | 0,00                   |
| FNMA, FRN, Series 2011-43 'WA' 5,747%<br>25/05/2051      | USD    | 47.458                          | 47.913                     | 0,00                   | FNMA 932355 6% 01/12/2039  | USD    | 492.405                         | 500.201                    | 0,01                   |
| FNMA, Series 2006-53 'WE' 6%<br>25/06/2036               | USD    | 338.029                         | 349.306                    | 0,01                   | FNMA 933032 6% 01/10/2037  | USD    | 7.643                           | 7.527                      | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2006-8 'WN'<br>1,248% 25/03/2036   | USD    | 511.941                         | 51.731                     | 0,00                   | FNMA 961192 7% 01/01/2038  | USD    | 24.005                          | 24.189                     | 0,00                   |
| FNMA, PO, Series 2006-8 'WQ' 0%<br>25/03/2036            | USD    | 139.620                         | 113.441                    | 0,00                   | FNMA, FRN 966946 4,285%<br>01/01/2038  | USD    | 8.868                           | 8.804                      | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2009-84 'WS'<br>0,448% 25/10/2039  | USD    | 16.739                          | 1.151                      | 0,00                   | FNMA 995783 8% 01/11/2037  | USD    | 10.738                          | 11.091                     | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2020-M50 'XI'<br>1,827% 25/10/2030 | USD    | 54.877.777                      | 3.419.747                  | 0,07                   | FNMA AD7270 4,125% 01/07/2040  | USD    | 113.481                         | 109.694                    | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2021-M3 'XI'<br>1,922% 25/11/2033  | USD    | 11.851.613                      | 975.814                    | 0,02                   | FNMA AD8548 5,5% 01/01/2033  | USD    | 57.560                          | 57.913                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 2005-84 'XH' 5,75%<br>25/10/2035            | USD    | 234.436                         | 235.705                    | 0,01                   | FNMA AE0346 6% 01/05/2037  | USD    | 50.630                          | 51.370                     | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2008-10 'XI'<br>0,778% 25/03/2038  | USD    | 18.812                          | 1.640                      | 0,00                   | FNMA AE4168 4,25% 01/07/2040   | USD    | 101.591                         | 99.293                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 2005-84 'XM' 5,75%<br>25/10/2035            | USD    | 16.134                          | 16.221                     | 0,00                   | FNMA AE4183 4,125% 01/09/2040  | USD    | 89.498                          | 87.394                     | 0,00                   |
| FNMA, IO, FRN, Series 2007-92 'YS'<br>0,328% 25/06/2037  | USD    | 97.115                          | 9.253                      | 0,00                   | FNMA AL2606 4% 01/03/2042  | USD    | 49.566                          | 47.423                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 1996-48 'Z' 7%<br>25/11/2026                | USD    | 7.334                           | 7.325                      | 0,00                   | FNMA AL6167 3,5% 01/01/2044  | USD    | 1.230.466                       | 1.161.709                  | 0,02                   |
| FNMA, Series 2002-30 'Z' 6%<br>25/05/2032                | USD    | 56.883                          | 58.343                     | 0,00                   | FNMA, FRN AL6805 3,81% 01/01/2026  | USD    | 945.355                         | 930.330                    | 0,02                   |
| FNMA, Series 1998-44 'ZA' 6,5%<br>20/07/2028             | USD    | 146.849                         | 148.600                    | 0,00                   | FNMA AL7395 5,553% 01/03/2038  | USD    | 1.513.954                       | 1.556.369                  | 0,03                   |
| FNMA, Series 2002-50 'ZA' 6%<br>25/05/2031               | USD    | 71.851                          | 72.472                     | 0,00                   | FNMA AM4660 3,765% 01/12/2025  | USD    | 939.449                         | 923.014                    | 0,02                   |
| FNMA, Series 2011-39 'ZA' 6%<br>25/11/2032               | USD    | 171.948                         | 175.924                    | 0,00                   | FNMA AM5940 3,24% 01/06/2026   | USD    | 822.449                         | 798.437                    | 0,02                   |
| FNMA, Series 2011-47 'ZA' 5,5%<br>25/07/2038             | USD    | 143.078                         | 145.836                    | 0,00                   | FNMA AM6448 3,25% 01/09/2026   | USD    | 2.709.500                       | 2.626.316                  | 0,06                   |
| FNMA, Series 1998-36 'ZB' 6%<br>18/07/2028               | USD    | 567                             | 572                        | 0,00                   | FNMA AM7785 3,17% 01/02/2030   | USD    | 1.786.067                       | 1.678.763                  | 0,04                   |
| FNMA, Series 2007-76 'ZG' 6%<br>25/08/2037               | USD    | 57.633                          | 58.080                     | 0,00                   | FNMA AM8544 3,08% 01/04/2030   | USD    | 1.786.905                       | 1.668.921                  | 0,04                   |
| FNMA 252409 6,5% 01/03/2029                              | USD    | 1.683                           | 1.705                      | 0,00                   | FNMA AM8846 2,68% 01/05/2025   | USD    | 3.335.963                       | 3.234.679                  | 0,07                   |
| FNMA 257172 5,5% 01/04/2038                              | USD    | 9.142                           | 9.132                      | 0,00                   | FNMA AM9188 3,12% 01/06/2035   | USD    | 3.000.000                       | 2.638.593                  | 0,06                   |
| FNMA 257183 7% 01/03/2038                                | USD    | 63.000                          | 63.286                     | 0,00                   | FNMA AM9548 3,17% 01/08/2025   | USD    | 2.985.344                       | 2.907.849                  | 0,06                   |
| FNMA 257209 5,5% 01/05/2038                              | USD    | 13.393                          | 13.604                     | 0,00                   | FNMA AM9934 3,08% 01/10/2025   | USD    | 1                               | 1                          | 0,00                   |
| FNMA 468571 4,45% 01/07/2026                             | USD    | 788.021                         | 786.109                    | 0,02                   | FNMA AN1243 2,64% 01/06/2026   | USD    | 2.999.000                       | 2.866.372                  | 0,06                   |
| FNMA 650236 5% 01/12/2032                                | USD    | 1.045                           | 1.038                      | 0,00                   | FNMA AN1247 2,64% 01/06/2026   | USD    | 2.462.000                       | 2.347.017                  | 0,05                   |
| FNMA, FRN 722985 5,902% 01/07/2033                       | USD    | 3.714                           | 3.698                      | 0,00                   | FNMA AN1583 3,04% 01/05/2031   | USD    | 1.364.490                       | 1.259.963                  | 0,03                   |
| FNMA, FRN 735332 5,782% 01/08/2034                       | USD    | 12.822                          | 12.888                     | 0,00                   | FNMA AN1590 2,4% 01/05/2026  | USD    | 2.526.135                       | 2.408.615                  | 0,05                   |
| FNMA, FRN 745445 5,676% 01/01/2036                       | USD    | 29.566                          | 30.303                     | 0,00                   | FNMA AN2005 2,73% 01/07/2028   | USD    | 1.873.882                       | 1.746.962                  | 0,04                   |
| FNMA, FRN 745446 5,739%<br>01/04/2033                    | USD    | 9.053                           | 9.205                      | 0,00                   | FNMA AN2009 2,7% 01/07/2026  | USD    | 4.619.154                       | 4.404.545                  | 0,09                   |
| FNMA 754922 5,5% 01/09/2033                              | USD    | 5.107                           | 5.252                      | 0,00                   | FNMA AN2124 2,85% 01/01/2029   | USD    | 2.008.271                       | 1.875.394                  | 0,04                   |
| FNMA, FRN 766610 4,749% 01/01/2034                       | USD    | 2.955                           | 2.928                      | 0,00                   | FNMA AN2370 2,44% 01/08/2026   | USD    | 2.912.160                       | 2.767.720                  | 0,06                   |
| FNMA 771959 5,5% 01/02/2034                              | USD    | 13.293                          | 13.215                     | 0,00                   | FNMA AN2388 2,64% 01/08/2028   | USD    | 2.387.120                       | 2.222.531                  | 0,05                   |
| FNMA, FRN 777132 5,42% 01/06/2034                        | USD    | 43.858                          | 44.848                     | 0,00                   | FNMA AN2429 2,45% 01/12/2026   | USD    | 3.622.748                       | 3.416.922                  | 0,07                   |
| FNMA, FRN 781309 6,31% 01/07/2034                        | USD    | 10.517                          | 10.495                     | 0,00                   | FNMA AN2444 2,43% 01/08/2026   | USD    | 6.225.464                       | 5.915.764                  | 0,13                   |
| FNMA, FRN 790235 5,86% 01/08/2034                        | USD    | 10.755                          | 10.676                     | 0,00                   | FNMA AN2487 2,86% 01/08/2028   | USD    | 885.075                         | 831.573                    | 0,02                   |
| FNMA, FRN 791961 4,688%<br>01/09/2034                    | USD    | 6.087                           | 6.015                      | 0,00                   | FNMA AN2906 2,63% 01/10/2031   | USD    | 5.322.020                       | 4.771.845                  | 0,10                   |
| FNMA, FRN 801342 5,855% 01/09/2034                       | USD    | 30.540                          | 30.339                     | 0,00                   | FNMA AN3134 2,58% 01/10/2028   | USD    | 1.627.240                       | 1.509.105                  | 0,03                   |
| FNMA, FRN 810896 7,357% 01/01/2035                       | USD    | 18.254                          | 18.531                     | 0,00                   | FNMA AN3254 2,8% 01/11/2031  | USD    | 1.510.117                       | 1.389.447                  | 0,03                   |
| FNMA, FRN 816597 4,045% 01/02/2035                       | USD    | 9.354                           | 9.291                      | 0,00                   | FNMA AN3364 2,6% 01/10/2028  | USD    | 4.740.316                       | 4.399.233                  | 0,09                   |
| FNMA, FRN 823660 5,133% 01/05/2035                       | USD    | 15.773                          | 15.605                     | 0,00                   | FNMA AN3431 2,6% 01/11/2028  | USD    | 3.917.491                       | 3.632.177                  | 0,08                   |
| FNMA, FRN 843026 7,293%<br>01/09/2035                    | USD    | 13.955                          | 14.111                     | 0,00                   | FNMA AN3565 2,94% 01/12/2028   | USD    | 8.572.157                       | 8.023.345                  | 0,17                   |
| FNMA, FRN 843028 7,285%<br>01/09/2035                    | USD    | 8.573                           | 8.688                      | 0,00                   | FNMA AN3685 2,69% 01/12/2028   | USD    | 9.548.000                       | 8.855.708                  | 0,19                   |
| FNMA 847108 6,5% 01/10/2035                              | USD    | 48.854                          | 49.362                     | 0,00                   | FNMA AN3788 2,79% 01/02/2027   | USD    | 1.994.201                       | 1.896.421                  | 0,04                   |
| FNMA, FRN 849251 6,958% 01/01/2036                       | USD    | 40.377                          | 39.867                     | 0,00                   | FNMA AN3881 2,94% 01/12/2026   | USD    | 3.451.171                       | 3.300.260                  | 0,07                   |
| FNMA, FRN 851432 5,678% 01/10/2035                       | USD    | 96.266                          | 95.977                     | 0,00                   | FNMA AN4154 3,17% 01/01/2029   | USD    | 7.560.000                       | 7.134.246                  | 0,15                   |
| FNMA, FRN 872502 5,397% 01/06/2036                       | USD    | 27.239                          | 27.932                     | 0,00                   | FNMA AN5527 3,02% 01/07/2029   | USD    | 9.781.229                       | 9.158.508                  | 0,19                   |
| FNMA, FRN 884066 5,81% 01/06/2036                        | USD    | 14.959                          | 14.886                     | 0,00                   | FNMA AN5935 3,13% 01/07/2027   | USD    | 1.018.354                       | 975.871                    | 0,02                   |
| FNMA, FRN 886558 6,022%<br>01/08/2036                    | USD    | 15.112                          | 15.184                     | 0,00                   | FNMA AN6244 3,09% 01/09/2029   | USD    | 7.788.000                       | 7.272.190                  | 0,15                   |
| FNMA 888408 6% 01/03/2037                                | USD    | 13.339                          | 13.377                     | 0,00                   | FNMA A09352 4% 01/07/2042  | USD    | 204.581                         | 198.885                    | 0,00                   |
| FNMA, FRN 888605 5,072%<br>01/07/2035                    | USD    | 1.054                           | 1.042                      | 0,00                   | FNMA A09999 3% 01/02/2043  | USD    | 848.104                         | 774.868                    | 0,02                   |
| FNMA 888796 6% 01/09/2037                                | USD    | 44.818                          | 45.325                     | 0,00                   | FNMA A57212 3,5% 01/04/2036  | USD    | 903.598                         | 863.661                    | 0,02                   |
| FNMA, FRN 888829 5,888%<br>01/06/2037                    | USD    | 427.047                         | 425.397                    | 0,01                   | FNMA BF0464 3,5% 01/03/2060  | USD    | 6.457.826                       | 5.872.660                  | 0,12                   |
| FNMA, FRN 896463 6,299%<br>01/10/2034                    | USD    | 21.343                          | 21.750                     | 0,00                   | FNMA BL2595 3,34% 01/07/2028   | USD    | 2.860.327                       | 2.736.999                  | 0,06                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA BL2905 3,07% 01/08/2031   | USD    | 6.208.000                       | 5.648.327                  | 0,12                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA BL3616 2,88% 01/07/2028   | USD    | 11.185.669                      | 10.498.077                 | 0,22                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA BL4070 2,37% 01/08/2030   | USD    | 9.244.793                       | 8.254.671                  | 0,17                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA BL4118 2,42% 01/09/2028   | USD    | 4.561.555                       | 4.191.829                  | 0,09                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA BL4398 2,59% 01/10/2031   | USD    | 1.800.000                       | 1.590.437                  | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA BL4411 2,47% 01/10/2031   | USD    | 5.397.732                       | 4.749.492                  | 0,10                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA BL4435 2,42% 01/10/2029   | USD    | 5.508.059                       | 4.961.126                  | 0,11                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA MA1463 3,5% 01/06/2043  | USD    | 405.519                         | 382.852                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA MA2592 3,5% 01/04/2046  | USD    | 1.619.691                       | 1.521.144                  | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA MA2633 3,5% 01/04/2046  | USD    | 885.853                         | 831.969                    | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA MA2734 3,5% 01/08/2046  | USD    | 2.100.338                       | 1.972.500                  | 0,04                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA ACES, FRN 'A2' 1,532%<br>25/09/2031                                     | USD    | 10.000.000                      | 8.196.456                  | 0,17                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA ACES, FRN 'PT' 3,134%<br>25/04/2031                                     | USD    | 8.459.172                       | 7.882.735                  | 0,17                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA Grantor Trust, Series 2017-T1 'A'<br>2,898% 25/06/2027                  | USD    | 4.287.394                       | 4.057.800                  | 0,09                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Ford Foundation (The) 2,815%<br>01/06/2070                                   | USD    | 825.000                         | 526.954                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2015-K44 'B', 144A 3,718% 25/01/2048    | USD    | 13.563.000                      | 13.234.489                 | 0,28                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series<br>2015-K45 'B', 144A 3,609%<br>25/04/2048 | USD    | 8.250.000                       | 8.048.306                  | 0,17                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A<br>3,587% 25/06/2048                     | USD    | 2.825.000                       | 2.751.500                  | 0,06                   |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K48 'B', 144A 3,646% 25/08/2048    | USD    | 14.935.000                      | 14.551.632                 | 0,31                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K726 'C', 144A 4,009% 25/07/2049 | USD    | 8.409.000                       | 8.314.738                  | 0,18                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K49 'B', 144A 3,721% 25/10/2048    | USD    | 1.665.000                       | 1.614.824                  | 0,03                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'C', 144A 3,723% 25/11/2050 | USD    | 5.540.000                       | 5.422.523                  | 0,11                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K51 'B', 144A 3,951% 25/10/2048    | USD    | 7.149.000                       | 6.951.620                  | 0,15                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K731 'C', 144A 3,933% 25/02/2025 | USD    | 14.725.000                      | 14.325.172                 | 0,30                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,053% 25/04/2048                     | USD    | 6.830.000                       | 6.630.694                  | 0,14                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K733 'C', 144A 4,084% 25/09/2025 | USD    | 2.083.000                       | 2.013.879                  | 0,04                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K55 'B', 144A 4,167% 25/04/2049    | USD    | 18.226.000                      | 17.709.102                 | 0,37                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K76 'C', 144A 4,208% 25/06/2051  | USD    | 4.061.000                       | 3.838.813                  | 0,08                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,951% 25/06/2049                     | USD    | 1.085.000                       | 1.045.595                  | 0,02                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K78 'C', 144A 4,128% 25/06/2051  | USD    | 7.058.000                       | 6.622.020                  | 0,14                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,918% 25/08/2049                     | USD    | 3.500.000                       | 3.372.281                  | 0,07                   | FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'C', 144A 3,856% 25/11/2025 | USD    | 8.000.000                       | 7.346.210                  | 0,16                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K58 'B', 144A 3,738% 25/09/2049    | USD    | 8.401.442                       | 8.059.466                  | 0,17                   | FREMF Trust, FRN, Series 2018-KWO4 'B', 144A 3,926% 25/09/2028          | USD    | 6.775.000                       | 5.940.846                  | 0,13                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K59 'B', 144A 3,58% 25/11/2049     | USD    | 6.179.000                       | 5.897.131                  | 0,12                   | Gilead Sciences, Inc. 2,6% 01/10/2040                                   | USD    | 3.070.000                       | 2.269.964                  | 0,05                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,88% 25/01/2050                      | USD    | 3.050.000                       | 2.922.623                  | 0,06                   | Glencore Funding LLC, 144A 2,5% 01/09/2030                              | USD    | 5.585.000                       | 4.805.087                  | 0,10                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K70 'B', 144A 3,81% 25/12/2049     | USD    | 2.500.000                       | 2.364.376                  | 0,05                   | GMACM Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2005-AR3 '3A4' 3,857% 19/06/2035 | USD    | 32.960                          | 30.694                     | 0,00                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K725 'B', 144A 4,03% 25/02/2050    | USD    | 6.606.000                       | 6.563.383                  | 0,14                   | GNMA, IO, FRN, Series 2019-H17 1,715% 20/11/2069                        | USD    | 13.073.111                      | 513.185                    | 0,01                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K728 'B', 144A 3,723% 25/11/2050   | USD    | 6.000.000                       | 5.889.260                  | 0,12                   | GNMA 2,5% 20/08/2051  | USD    | 59.376.778                      | 51.995.772                 | 1,10                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K729 'B', 144A 3,674% 25/11/2049   | USD    | 11.768.052                      | 11.514.406                 | 0,24                   | GNMA 2,5% 20/10/2051  | USD    | 11.368.275                      | 9.954.946                  | 0,21                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,024% 25/11/2032                     | USD    | 4.830.000                       | 3.991.329                  | 0,08                   | GNMA 5% 20/06/2052  | USD    | 2.713.092                       | 2.695.019                  | 0,06                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K155 'B', 144A 4,166% 25/04/2033   | USD    | 5.320.000                       | 4.423.941                  | 0,09                   | GNMA 5% 20/07/2052  | USD    | 1.271.066                       | 1.269.658                  | 0,03                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K157 'B', 144A 4,299% 25/08/2033   | USD    | 5.150.000                       | 4.529.446                  | 0,10                   | GNMA 5% 20/07/2052  | USD    | 1.268.574                       | 1.279.707                  | 0,03                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K72 'B', 144A 3,994% 25/12/2050    | USD    | 1.933.000                       | 1.837.664                  | 0,04                   | GNMA 5% 20/07/2052  | USD    | 3.789.139                       | 3.791.922                  | 0,08                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,854% 25/02/2051                     | USD    | 1.515.000                       | 1.431.895                  | 0,03                   | GNMA 5% 20/07/2052  | USD    | 5.144.287                       | 5.125.884                  | 0,11                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 3,795% 25/02/2050                     | USD    | 10.000.000                      | 9.757.927                  | 0,21                   | GNMA 4% 20/08/2052  | USD    | 17.313.362                      | 16.550.376                 | 0,35                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K732 'B', 144A 4,056% 25/05/2025   | USD    | 4.910.000                       | 4.786.631                  | 0,10                   | GNMA 4,5% 20/09/2052  | USD    | 2.226.218                       | 2.172.745                  | 0,05                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K74 'B', 144A 4,094% 25/02/2051    | USD    | 5.660.000                       | 5.386.563                  | 0,11                   | GNMA 4,5% 20/10/2052  | USD    | 3.345.455                       | 3.221.716                  | 0,07                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-K75 'B', 144A 3,977% 25/04/2051    | USD    | 3.000.000                       | 2.840.738                  | 0,06                   | GNMA 5,5% 20/10/2052  | USD    | 1.132.689                       | 1.146.878                  | 0,02                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,208% 25/06/2051                     | USD    | 2.500.000                       | 2.387.325                  | 0,05                   | GNMA 5,5% 20/10/2052  | USD    | 1.349.189                       | 1.361.484                  | 0,03                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,21% 25/07/2051                      | USD    | 3.040.000                       | 2.900.868                  | 0,06                   | GNMA 5,5% 20/10/2052  | USD    | 1.540.936                       | 1.554.972                  | 0,03                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,172% 25/09/2051                     | USD    | 6.526.000                       | 6.223.254                  | 0,13                   | GNMA 5,5% 20/10/2052  | USD    | 1.627.299                       | 1.647.701                  | 0,04                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,186% 25/10/2028                     | USD    | 12.000.000                      | 11.392.454                 | 0,24                   | GNMA 5,5% 20/10/2052  | USD    | 3.237.192                       | 3.266.679                  | 0,07                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'B', 144A 4,294% 25/11/2051                     | USD    | 2.000.000                       | 1.911.974                  | 0,04                   | GNMA 5,5% 20/01/2053  | USD    | 5.465.840                       | 5.525.723                  | 0,12                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KF52 'B' 7,395% 25/09/2028         | USD    | 2.058.209                       | 1.866.438                  | 0,04                   | GNMA 6% 20/01/2053  | USD    | 1.041.923                       | 1.070.607                  | 0,02                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KSL1 'B', 144A 3,856% 25/11/2025   | USD    | 10.000.000                      | 9.420.071                  | 0,20                   | GNMA 6% 20/01/2053  | USD    | 2.130.320                       | 2.196.094                  | 0,05                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2018-KW07 'B', 144A 4,083% 25/10/2031   | USD    | 5.516.000                       | 4.701.124                  | 0,10                   | GNMA 6% 20/02/2053  | USD    | 3.374.775                       | 3.429.391                  | 0,07                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGL1 'BFL', 144A 7,945% 25/10/2027 | USD    | 5.252.052                       | 5.033.619                  | 0,11                   | GNMA 6% 20/05/2053  | USD    | 1.062.427                       | 1.092.613                  | 0,02                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-KGX1 'BFX', 144A 3,595% 25/10/2027 | USD    | 5.300.000                       | 4.783.377                  | 0,10                   | GNMA 6% 20/05/2053  | USD    | 3.165.141                       | 3.215.854                  | 0,07                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K39 'C', 144A 4,134% 25/08/2047    | USD    | 2.500.000                       | 2.461.106                  | 0,05                   | GNMA 6,5% 20/05/2053  | USD    | 1.792.476                       | 1.871.344                  | 0,04                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2014-K40 'C', 144A 4,052% 25/11/2047    | USD    | 3.521.000                       | 3.460.290                  | 0,07                   | GNMA 5,5% 20/06/2053  | USD    | 2.605.626                       | 2.629.049                  | 0,06                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2015-K45 'C', 144A 3,609% 25/04/2048    | USD    | 8.598.000                       | 8.342.353                  | 0,18                   | GNMA 5,5% 20/06/2053  | USD    | 3.816.092                       | 3.838.543                  | 0,08                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2016-K54 'C', 144A 4,053% 25/04/2048    | USD    | 3.000.000                       | 2.895.391                  | 0,06                   | GNMA 5,5% 20/06/2053  | USD    | 12.368.657                      | 12.487.014                 | 0,26                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K62 'C', 144A 3,88% 25/01/2050     | USD    | 8.016.355                       | 7.595.847                  | 0,16                   | GNMA 6% 20/06/2053  | USD    | 2.222.108                       | 2.285.154                  | 0,05                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN 'C', 144A 3,878% 25/02/2050                     | USD    | 1.700.000                       | 1.612.899                  | 0,03                   | GNMA 6,5% 20/06/2053  | USD    | 2.099.137                       | 2.191.062                  | 0,05                   |
| FREMF Mortgage Trust, FRN, Series 2017-K725 'C', 144A 4,03% 25/02/2050    | USD    | 2.255.000                       | 2.239.446                  | 0,05                   | GNMA 5,5% 20/07/2053  | USD    | 9.806.607                       | 9.900.449                  | 0,21                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA 6% 20/08/2053  | USD    | 4.498.372                       | 4.610.277                  | 0,10                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, FRN 7,345% 20/03/2072   | USD    | 6.308.079                       | 6.553.807                  | 0,14                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, FRN 7,079% 20/04/2072   | USD    | 8.529.677                       | 8.768.037                  | 0,19                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, FRN 7,112% 20/04/2072   | USD    | 7.486.767                       | 7.701.226                  | 0,16                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, FRN 7,017% 20/05/2072   | USD    | 7.054.985                       | 7.240.081                  | 0,15                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, FRN 7,215% 20/07/2072   | USD    | 8.580.694                       | 8.903.232                  | 0,19                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, Series 2019-44 'A' 3,5% 20/04/2049                                | USD    | 3.083.401                       | 2.873.770                  | 0,06                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, Series 2009-104 'AB' 7% 16/08/2039                                | USD    | 13.183                          | 13.152                     | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, FRN, Series 2011-H09 'AF' 5,937% 20/03/2061                       | USD    | 217.402                         | 216.580                    | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, PO, Series 2006-22 'AO' 0% 20/05/2036                             | USD    | 23.606                          | 21.797                     | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, PO, Series 2007-38 'AO' 0% 16/06/2037                             | USD    | 328.969                         | 308.488                    | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2008-93 'AS' 0,228% 20/12/2038                    | USD    | 51.521                          | 4.338                      | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, IO, FRN, Series 2009-106 'AS' 0,927% 16/11/2039                   | USD    | 133.921                         | 11.471                     | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, FRN, Series 2010-129 'AW' 5,902% 20/04/2037                       | USD    | 108.518                         | 112.361                    | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, Series 2005-72 'AZ' 5,5% 20/09/2035                               | USD    | 250.330                         | 252.676                    | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, FRN, Series 2013-H08 'BF' 5,837% 20/03/2063                       | USD    | 578.313                         | 572.558                    | 0,01                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, PO, Series 2010-14 'BO' 0% 20/11/2035                             | USD    | 58.555                          | 49.201                     | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, FRN, Series 2012-H21 'CF' 4,87% 20/05/2061                        | USD    | 4.486                           | 4.343                      | 0,00                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, FRN 'CF' 6,738% 20/09/2071  | USD    | 5.528.466                       | 5.612.282                  | 0,12                   |
|   |        |                                 |                            |                        | GNMA, PO, Series 2010-14 'CO' 0% 20/08/2035                             | USD    | 41.292                          | 36.427                     | 0,00                   |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| GNMA, Series 2010-130 'CP' 7%<br>16/10/2040              | USD    | 74.219                          | 78.772                     | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2005-68 'KI'<br>0,828% 20/09/2035 | USD    | 158.080                         | 13.600                     | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2012-H21 'DF' 4,87%<br>20/05/2061      | USD    | 8.001                           | 7.948                      | 0,00                   | GNMA, Series 2003-70 'LG' 5%<br>20/08/2033              | USD    | 323.696                         | 320.834                    | 0,01                   |
| GNMA, FRN, Series 2017-H09 'DF'<br>5,997% 20/03/2067     | USD    | 2.869.975                       | 2.857.144                  | 0,06                   | GNMA, FRN, Series 2012-H26 'MA'<br>4,878% 20/07/2062    | USD    | 2.929                           | 2.902                      | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-H05 'DI'<br>2,774% 20/01/2070 | USD    | 14.290.655                      | 417.987                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN, Series 2007-73 'MI'<br>0,528% 20/11/2037 | USD    | 100.962                         | 2.196                      | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2005-68 'DP'<br>3,246% 17/06/2035      | USD    | 32.844                          | 33.841                     | 0,00                   | GNMA 'MT' 4,5% 20/04/2053                               | USD    | 4.895.877                       | 4.756.585                  | 0,10                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2008-95 'DS'<br>1,828% 20/12/2038  | USD    | 112.299                         | 3.873                      | 0,00                   | GNMA, IO, Series 2009-14 'NI' 6,5%<br>20/03/2039        | USD    | 36.511                          | 3.228                      | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2007-53 'ES'<br>1,078% 20/09/2037  | USD    | 89.728                          | 10.330                     | 0,00                   | GNMA, FRN, Series 2007-16 'NS' 4,122%<br>20/04/2037     | USD    | 43.545                          | 47.388                     | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2015-H07 'ES'<br>5,909% 20/02/2065     | USD    | 621.390                         | 617.583                    | 0,01                   | GNMA, PO, Series 2009-79 'OK' 0%<br>16/11/2037          | USD    | 42.790                          | 37.393                     | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2016-H23 'F' 6,187%<br>20/10/2066      | USD    | 1.964.659                       | 1.965.862                  | 0,04                   | GNMA, PO, Series 2010-157 'OP' 0%<br>20/12/2040         | USD    | 88.569                          | 74.862                     | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2012-H10 'FA'<br>5,987% 20/12/2061     | USD    | 482.368                         | 480.758                    | 0,01                   | GNMA, FRN, Series 2012-138 'PT'<br>3,987% 16/11/2042    | USD    | 269.396                         | 258.701                    | 0,01                   |
| GNMA, FRN, Series 2012-H15 'FA' 5,5%<br>20/05/2062       | USD    | 26                              | 25                         | 0,00                   | GNMA, FRN, Series 2020-30 'PT'<br>4,768% 20/03/2048     | USD    | 5.095.028                       | 5.047.506                  | 0,11                   |
| GNMA, FRN, Series 2012-H24 'FA' 5,5%<br>20/03/2060       | USD    | 17.362                          | 17.050                     | 0,00                   | GNMA, Series 2006-57 'PZ' 5,565%<br>20/10/2036          | USD    | 417.408                         | 415.198                    | 0,01                   |
| GNMA, FRN, Series 2012-H28 'FA'<br>4,977% 20/09/2062     | USD    | 5.264                           | 5.228                      | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2006-65 'SA'<br>1,328% 20/11/2036 | USD    | 55.572                          | 108                        | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2012-H29 'FA'<br>5,952% 20/10/2062     | USD    | 412.559                         | 411.085                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN, Series 2007-27 'SA'<br>0,728% 20/05/2037 | USD    | 56.176                          | 2.349                      | 0,00                   |
| GNMA, Series 2013-H01 'FA' 1,65%<br>20/01/2063           | USD    | 872                             | 788                        | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SA'<br>1,058% 20/11/2037 | USD    | 49.748                          | 1.448                      | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2013-H03 'FA'<br>5,59% 20/08/2060      | USD    | 226                             | 225                        | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2008-40 'SA'<br>0,927% 16/05/2038 | USD    | 44.619                          | 2.782                      | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2015-H06 'FA'<br>5,917% 20/02/2065     | USD    | 681.798                         | 678.576                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN, Series 2009-10 'SA'<br>0,478% 20/02/2039 | USD    | 75.722                          | 3.923                      | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2015-H12 'FA'<br>5,917% 20/05/2065     | USD    | 2.005.182                       | 1.996.693                  | 0,04                   | GNMA, IO, FRN, Series 2009-22 'SA'<br>0,798% 20/04/2039 | USD    | 89.408                          | 5.066                      | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2015-H23 'FB'<br>5,957% 20/09/2065     | USD    | 1.035.856                       | 1.031.426                  | 0,02                   | GNMA, IO, FRN, Series 2009-6 'SA'<br>0,627% 16/02/2039  | USD    | 32.381                          | 10                         | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2014-H17 'FC'<br>5,937% 20/07/2064     | USD    | 314.392                         | 313.171                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SB'<br>1,278% 20/07/2037 | USD    | 76.776                          | 3.901                      | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2015-H05 'FC'<br>5,917% 20/02/2065     | USD    | 1.295.039                       | 1.282.887                  | 0,03                   | GNMA, IO, FRN, Series 2007-42 'SB'<br>1,278% 20/07/2037 | USD    | 45.051                          | 5.392                      | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2015-H08 'FC'<br>5,917% 20/03/2065     | USD    | 2.319.203                       | 2.309.826                  | 0,05                   | GNMA, IO, FRN, Series 2007-81 'SB'<br>1,178% 20/12/2037 | USD    | 129.928                         | 17.053                     | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2015-H10 'FC'<br>5,917% 20/04/2065     | USD    | 1.374.857                       | 1.370.382                  | 0,03                   | GNMA, IO, FRN, Series 2009-42 'SC'<br>0,608% 20/06/2039 | USD    | 77.349                          | 7.516                      | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2016-H26 'FC'<br>6,437% 20/12/2066     | USD    | 1.050.323                       | 1.048.549                  | 0,02                   | GNMA, IO, FRN, Series 2006-59 'SD'<br>1,228% 20/10/2036 | USD    | 57.987                          | 5.808                      | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2012-H31 'FD'<br>5,777% 20/12/2062     | USD    | 547.633                         | 544.065                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN, Series 2007-76 'SD'<br>0,328% 20/11/2037 | USD    | 131.641                         | 9.931                      | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2016-H11 'FD'<br>4,869% 20/05/2066     | USD    | 912.919                         | 910.320                    | 0,02                   | GNMA, FRN, Series 2003-67 'SD' 4,571%<br>20/08/2033     | USD    | 31.278                          | 31.332                     | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2010-H22 'FE'<br>5,787% 20/05/2059     | USD    | 34.145                          | 33.933                     | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2007-36 'SE'<br>0,997% 16/06/2037 | USD    | 25.768                          | 786                        | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2012-H24 'FG' 5,59%<br>20/04/2060      | USD    | 10.106                          | 9.950                      | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2004-90 'SI'<br>0,628% 20/10/2034 | USD    | 110.581                         | 5.941                      | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2015-H26 'FG'<br>5,957% 20/10/2065     | USD    | 691.585                         | 685.187                    | 0,01                   | GNMA, IO, FRN, Series 2007-67 'SI'<br>1,038% 20/11/2037 | USD    | 52.657                          | 1.638                      | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2015-H32 'FH'<br>6,097% 20/12/2065     | USD    | 712.132                         | 710.631                    | 0,02                   | GNMA, IO, FRN, Series 2007-74 'SL'<br>1,067% 16/11/2037 | USD    | 87.796                          | 8.394                      | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2016-H21 'FH'<br>6,287% 20/09/2066     | USD    | 4.143.712                       | 4.126.122                  | 0,09                   | GNMA, IO, FRN, Series 2007-40 'SN'<br>1,208% 20/07/2037 | USD    | 104.445                         | 12.909                     | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2015-H15 'FJ'<br>5,877% 20/06/2065     | USD    | 886.888                         | 882.527                    | 0,02                   | GNMA, IO, FRN, Series 2009-64 'SN'<br>0,627% 16/07/2039 | USD    | 65.532                          | 3.582                      | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2020-H05 'FK'<br>6,047% 20/03/2070     | USD    | 4.486.067                       | 4.436.755                  | 0,09                   | GNMA, FRN, Series 2005-66 'SP' 2,591%<br>16/08/2035     | USD    | 30.003                          | 30.430                     | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2015-H16 'FL'<br>5,877% 20/07/2065     | USD    | 1.445.356                       | 1.437.953                  | 0,03                   | GNMA, FRN, Series 2007-53 'SW'<br>3,788% 20/09/2037     | USD    | 18.814                          | 19.681                     | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2016-H07 'FQ'<br>6,137% 20/03/2066     | USD    | 1.970.366                       | 1.967.354                  | 0,04                   | GNMA, IO, FRN, Series 2007-79 'SY'<br>1,078% 20/12/2037 | USD    | 68.317                          | 1.998                      | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2012-H08 'FS'<br>6,137% 20/04/2062     | USD    | 486.307                         | 485.514                    | 0,01                   | GNMA, FRN, Series 2013-H01 'TA'<br>4,691% 20/01/2063    | USD    | 6.645                           | 6.554                      | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2017-H14 'FV'<br>5,937% 20/06/2067     | USD    | 2.757.898                       | 2.743.487                  | 0,06                   | GNMA, IO, Series 2009-33 'TI' 6%<br>20/05/2039          | USD    | 24.402                          | 5.617                      | 0,00                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2020-H10 'GI' 0%<br>20/06/2070     | USD    | 22.465.103                      | 1.027.913                  | 0,02                   | GNMA, IO, FRN, Series 2009-31 'TS'<br>0,828% 20/03/2039 | USD    | 45.715                          | 654                        | 0,00                   |
| GNMA, Series 2017-112 'GZ' 3%<br>20/07/2047              | USD    | 2.634.751                       | 2.003.499                  | 0,04                   | GNMA, FRN, Series 2004-94 'TS'<br>3,376% 20/10/2034     | USD    | 45.325                          | 44.062                     | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2013-H07 'HA'<br>5,847% 20/03/2063     | USD    | 219.339                         | 218.170                    | 0,00                   | GNMA, IO, FRN, Series 2008-76 'US'<br>0,428% 20/09/2038 | USD    | 143.775                         | 4.543                      | 0,00                   |
| GNMA, IO, Series 2020-134 'IH' 3%<br>20/09/2050          | USD    | 5.433.626                       | 867.821                    | 0,02                   | GNMA, Series 2018-138 'UZ' 3,5%<br>20/10/2048           | USD    | 1.478.209                       | 1.341.777                  | 0,03                   |
| GNMA, FRN, Series 2012-H26 'JA'<br>3,939% 20/10/2061     | USD    | 2.819                           | 2.787                      | 0,00                   | GNMA, FRN, Series 2015-137 'W'<br>5,403% 20/10/2040     | USD    | 537.194                         | 549.381                    | 0,01                   |
| GNMA, FRN, Series 2013-H01 'JA'<br>5,757% 20/01/2063     | USD    | 246.716                         | 244.412                    | 0,01                   | GNMA, FRN, Series 2011-137 'WA' 5,59%<br>20/07/2040     | USD    | 983.190                         | 1.013.724                  | 0,02                   |
| GNMA, FRN 'JF' 6,838% 20/07/2071                         | USD    | 5.620.421                       | 5.610.816                  | 0,12                   | GNMA, FRN, Series 2011-163 'WA'<br>5,865% 20/12/2038    | USD    | 228.449                         | 234.642                    | 0,01                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2007-17 'JI'<br>1,337% 16/04/2037  | USD    | 93.971                          | 8.227                      | 0,00                   | GNMA, FRN, Series 2012-H23 'WA'<br>5,957% 20/10/2062    | USD    | 162.168                         | 161.540                    | 0,00                   |
| GNMA, FRN, Series 2005-7 'JM' 4,68%<br>18/05/2034        | USD    | 271                             | 273                        | 0,00                   | GNMA, FRN, Series 2012-141 'WC'<br>3,715% 20/01/2042    | USD    | 420.838                         | 399.333                    | 0,01                   |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| GNMA, FRN, Series 2015-151 'WX'<br>4,752% 20/10/2043      | USD    | 669.604                         | 667.954                    | 0,01                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>7,402% 28/10/2027                                | USD    | 1.200.000                       | 1.222.573                  | 0,03                   |
| GNMA, IO, FRN, Series 2017-H14 'XI'<br>0,437% 20/06/2067  | USD    | 5.672.690                       | 178.732                    | 0,00                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>2,64% 24/02/2028                                 | USD    | 2.292.000                       | 2.122.110                  | 0,05                   |
| GNMA, FRN, Series 2010-H17 'XQ' 5,14%<br>20/07/2060       | USD    | 2.139                           | 1.724                      | 0,00                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>3,691% 05/06/2028                                | USD    | 4.090.000                       | 3.907.401                  | 0,08                   |
| GNMA, Series 2006-33 'Z' 6,5%<br>20/07/2036               | USD    | 284.680                         | 292.895                    | 0,01                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>6,484% 24/10/2029                                | USD    | 3.000.000                       | 3.182.679                  | 0,07                   |
| GNMA, Series 2003-75 'ZX' 6%<br>16/09/2033                | USD    | 570.790                         | 578.129                    | 0,01                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>2,383% 21/07/2032                                | USD    | 975.000                         | 800.476                    | 0,02                   |
| GNMA 4285 6% 20/11/2038                                   | USD    | 7.715                           | 7.888                      | 0,00                   | Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>4,411% 23/04/2039                                | USD    | 2.300.000                       | 2.085.597                  | 0,04                   |
| GNMA 465505 7,5% 15/06/2028                               | USD    | 5.427                           | 5.505                      | 0,00                   | Goodgreen Trust, Series 2017-1A 'A',<br>144A 3,74% 15/10/2052                            | USD    | 558.260                         | 512.814                    | 0,01                   |
| GNMA 569568 6,5% 15/01/2032                               | USD    | 31.222                          | 32.039                     | 0,00                   | Goodgreen Trust, Series 2017-2A 'A',<br>144A 3,26% 15/10/2053                            | USD    | 1.654.129                       | 1.507.857                  | 0,03                   |
| GNMA 591882 6,5% 15/07/2032                               | USD    | 2.438                           | 2.526                      | 0,00                   | Goodman US Finance Three LLC, REIT,<br>144A 3,7% 15/03/2028                              | USD    | 431.000                         | 401.434                    | 0,01                   |
| GNMA 607645 6,5% 15/02/2033                               | USD    | 2.460                           | 2.522                      | 0,00                   | Graphic Packaging International LLC,<br>144A 1,512% 15/04/2026                           | USD    | 2.710.000                       | 2.460.099                  | 0,05                   |
| GNMA 607728 6% 15/03/2033                                 | USD    | 916                             | 942                        | 0,00                   | Gray Oak Pipeline LLC, 144A 2,6%<br>15/10/2025   | USD    | 3.150.000                       | 2.986.250                  | 0,06                   |
| GNMA 611453 7% 15/04/2032                                 | USD    | 2.959                           | 2.989                      | 0,00                   | GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN,<br>Series 2004-4 '1AF', 144A 5,87%<br>25/06/2034         | USD    | 55.014                          | 48.556                     | 0,00                   |
| GNMA 621970 6% 15/02/2034                                 | USD    | 2.559                           | 2.624                      | 0,00                   | GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN,<br>Series 2005-RP1 '1AF', 144A 5,82%<br>25/01/2035       | USD    | 21.617                          | 19.258                     | 0,00                   |
| GNMA 742051 4,25% 20/07/2040                              | USD    | 512.105                         | 497.184                    | 0,01                   | GSMPs Mortgage Loan Trust, FRN,<br>Series 2005-RP2 '1AF', 144A 5,82%<br>25/03/2035       | USD    | 86.705                          | 76.336                     | 0,00                   |
| GNMA 742052 4,4% 20/06/2040                               | USD    | 268.771                         | 259.099                    | 0,01                   | GSMPs Mortgage Loan Trust, IO, FRN,<br>Series 2006-RP2 '1AS2', 144A 0,559%<br>25/04/2036 | USD    | 392.030                         | 23.115                     | 0,00                   |
| GNMA 742147 4,25% 20/07/2040                              | USD    | 650.711                         | 656.222                    | 0,01                   | GSR Mortgage Loan Trust, Series<br>2003-7F '1A4' 5,25% 25/06/2033                        | USD    | 90.681                          | 90.134                     | 0,00                   |
| GNMA 742155 4,25% 20/07/2040                              | USD    | 642.881                         | 618.447                    | 0,01                   | GSR Mortgage Loan Trust, Series<br>2004-6F '3A4' 6,5% 25/05/2034                         | USD    | 50.439                          | 51.004                     | 0,00                   |
| GNMA 742178 4,25% 20/07/2040                              | USD    | 129.374                         | 125.605                    | 0,00                   | GTP Acquisition Partners I LLC, 144A<br>3,482% 15/06/2050                                | USD    | 225.000                         | 218.960                    | 0,00                   |
| GNMA 742196 4,4% 20/07/2040                               | USD    | 183.254                         | 177.765                    | 0,00                   | Guardian Life Insurance Co. of America<br>(The), 144A 4,85% 24/01/2077                   | USD    | 250.000                         | 214.304                    | 0,00                   |
| GNMA 742197 4,25% 20/08/2040                              | USD    | 1.677.486                       | 1.683.475                  | 0,04                   | Hackensack Meridian Health, Inc.<br>2,875% 01/09/2050                                    | USD    | 2.000.000                       | 1.396.287                  | 0,03                   |
| GNMA 742203 4,25% 20/08/2040                              | USD    | 505.745                         | 513.160                    | 0,01                   | Hartford HealthCare Corp. 3,447%<br>01/07/2054   | USD    | 2.680.000                       | 1.926.130                  | 0,04                   |
| GNMA 742310 4,25% 20/06/2040                              | USD    | 339.058                         | 328.509                    | 0,01                   | HERO Funding Trust, Series 2016-3A<br>'A1', 144A 3,08% 20/09/2042                        | USD    | 181.458                         | 163.677                    | 0,00                   |
| GNMA 745389 4,25% 20/06/2040                              | USD    | 782.247                         | 792.774                    | 0,02                   | HERO Funding Trust, Series 2016-4A<br>'A1', 144A 3,57% 20/09/2047                        | USD    | 868.781                         | 794.569                    | 0,02                   |
| GNMA 745410 4,25% 20/08/2040                              | USD    | 360.585                         | 347.633                    | 0,01                   | Hilton Grand Vacations Trust 'B', 144A<br>3,7% 25/02/2032                                | USD    | 1.350.123                       | 1.312.334                  | 0,03                   |
| GNMA 748766 6,5% 20/01/2039                               | USD    | 45.925                          | 47.724                     | 0,00                   | Hyundai Capital America, 144A 5,8%<br>26/06/2025   | USD    | 12.200.000                      | 12.264.254                 | 0,26                   |
| GNMA 748803 4,4% 20/06/2040                               | USD    | 79.302                          | 76.603                     | 0,00                   | Hyundai Capital America, 144A 1,8%<br>15/10/2025   | USD    | 1.340.000                       | 1.259.289                  | 0,03                   |
| GNMA 748951 4,4% 20/06/2040                               | USD    | 80.601                          | 77.863                     | 0,00                   | Hyundai Capital America, 144A 1,3%<br>08/01/2026   | USD    | 1.005.000                       | 927.805                    | 0,02                   |
| GNMA 748952 4,25% 20/09/2040                              | USD    | 661.510                         | 659.971                    | 0,01                   | Hyundai Capital America, 144A 1,5%<br>15/06/2026   | USD    | 1.005.000                       | 917.675                    | 0,02                   |
| GNMA 752485 4,25% 20/09/2040                              | USD    | 431.158                         | 418.593                    | 0,01                   | Hyundai Capital America, 144A 5,65%<br>26/06/2026  | USD    | 11.187.000                      | 11.258.868                 | 0,24                   |
| GNMA 752521 4,25% 20/09/2040                              | USD    | 802.584                         | 805.674                    | 0,02                   | Hyundai Capital America, 144A 3%<br>10/02/2027   | USD    | 605.000                         | 565.392                    | 0,01                   |
| GNMA 752523 4,85% 20/07/2040                              | USD    | 66.469                          | 65.449                     | 0,00                   | Hyundai Capital America, 144A 2,375%<br>15/10/2027                                       | USD    | 1.330.000                       | 1.197.907                  | 0,03                   |
| GNMA 752597 4% 15/10/2040                                 | USD    | 365.112                         | 356.696                    | 0,01                   | Hyundai Capital America, 144A 1,8%<br>10/01/2028   | USD    | 1.940.000                       | 1.701.340                  | 0,04                   |
| GNMA 752598 4,25% 20/09/2040                              | USD    | 105.959                         | 102.870                    | 0,00                   | Impac Secured Assets CMN Owner<br>Trust, Series 2003-2 'A1' 5,5%<br>25/08/2033           | USD    | 20.554                          | 16.174                     | 0,00                   |
| GNMA 752636 4,25% 20/10/2040                              | USD    | 191.573                         | 185.038                    | 0,00                   | Independence Plaza Trust, Series<br>2018-INDP 'A', 144A 3,763%<br>10/07/2035             | USD    | 3.660.000                       | 3.496.990                  | 0,07                   |
| GNMA 752667 4,25% 20/09/2040                              | USD    | 105.289                         | 101.701                    | 0,00                   | IndyMac INDX Mortgage Loan Trust,<br>FRN, Series 2004-AR7 'A1' 6,35%<br>25/09/2034       | USD    | 1.929                           | 1.658                      | 0,00                   |
| GNMA 752668 4% 15/10/2040                                 | USD    | 323.406                         | 315.865                    | 0,01                   | Intel Corp. 5,625% 10/02/2043  | USD    | 480.000                         | 514.936                    | 0,01                   |
| GNMA 752721 4,25% 20/09/2040                              | USD    | 229.897                         | 222.072                    | 0,01                   | Intel Corp. 5,7% 10/02/2053  | USD    | 2.941.000                       | 3.191.194                  | 0,07                   |
| GNMA 757072 4% 15/11/2040                                 | USD    | 397.647                         | 388.372                    | 0,01                   | ITC Holdings Corp., 144A 4,95%<br>22/09/2027   | USD    | 2.715.000                       | 2.729.863                  | 0,06                   |
| GNMA 757076 4,25% 20/10/2040                              | USD    | 162.195                         | 156.373                    | 0,00                   | ITC Holdings Corp., 144A 2,95%<br>14/05/2030   | USD    | 910.000                         | 801.117                    | 0,02                   |
| GNMA 757125 4,25% 15/09/2040                              | USD    | 127.186                         | 123.626                    | 0,00                   | J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN,<br>Series 2004-A4 '1A1' 5,953%<br>25/09/2034            | USD    | 3.492                           | 3.248                      | 0,00                   |
| GNMA 781328 7% 15/09/2031                                 | USD    | 42.717                          | 44.753                     | 0,00                   | J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN,<br>Series 2004-A3 '4A1' 5,633%<br>25/07/2034            | USD    | 1.373                           | 1.342                      | 0,00                   |
| GNMA 781614 7% 15/06/2033                                 | USD    | 1.853                           | 1.964                      | 0,00                   | J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN,<br>Series 2006-A2 '4A1' 5,594%<br>25/08/2034            | USD    | 15.523                          | 15.571                     | 0,00                   |
| GNMA 781648 6% 15/08/2033                                 | USD    | 8.425                           | 8.738                      | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 782615 7% 15/06/2035                                 | USD    | 48.576                          | 51.058                     | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 783123 5,5% 15/04/2033                               | USD    | 125.638                         | 128.078                    | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 783389 6% 20/08/2039                                 | USD    | 123.089                         | 130.138                    | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 783444 5,5% 20/09/2039                               | USD    | 98.622                          | 101.222                    | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA 784045 4,5% 20/07/2045                               | USD    | 407.250                         | 402.538                    | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA AT7628 4% 15/07/2046                                 | USD    | 2.494.943                       | 2.412.041                  | 0,05                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA AV7478 4% 15/09/2046                                 | USD    | 1.468.533                       | 1.419.731                  | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA AX6215 4% 15/04/2047                                 | USD    | 749.615                         | 724.703                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA AX6607 4% 15/06/2047                                 | USD    | 411.125                         | 397.461                    | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA AX8715 4% 15/12/2046                                 | USD    | 1.497.194                       | 1.447.438                  | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BA7567 4,5% 20/05/2048                               | USD    | 1.561.600                       | 1.520.785                  | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA B16104 4,5% 20/09/2048                               | USD    | 1.062.880                       | 1.041.051                  | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BJ1314 5% 20/06/2049                                 | USD    | 1.056.817                       | 1.072.641                  | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BK7198 4,5% 20/03/2049                               | USD    | 1.205.308                       | 1.177.854                  | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BM2163 5% 15/07/2049                                 | USD    | 2.975.625                       | 2.984.708                  | 0,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BM2262 4,5% 20/07/2049                               | USD    | 412.838                         | 411.571                    | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BM9691 4,5% 15/07/2049                               | USD    | 3.245.349                       | 3.190.992                  | 0,07                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BM9692 4,5% 20/07/2049                               | USD    | 3.363.099                       | 3.292.563                  | 0,07                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BM9701 4,5% 20/08/2049                               | USD    | 2.888.725                       | 2.819.362                  | 0,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BM9713 4,5% 20/09/2049                               | USD    | 2.244.762                       | 2.199.176                  | 0,05                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BM9734 4% 20/10/2049                                 | USD    | 2.586.344                       | 2.509.070                  | 0,05                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BN3949 5,5% 20/07/2049                               | USD    | 2.051.262                       | 2.093.930                  | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA B03248 4,5% 20/08/2049                               | USD    | 4.706.575                       | 4.661.705                  | 0,10                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA B08204 4,5% 20/09/2049                               | USD    | 2.806.343                       | 2.739.646                  | 0,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BP7143 4,5% 20/09/2049                               | USD    | 1.639.765                       | 1.606.085                  | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BS7412 4,5% 15/04/2050                               | USD    | 2.149.707                       | 2.132.748                  | 0,05                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BS7592 4,5% 20/03/2050                               | USD    | 672.844                         | 660.547                    | 0,01                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BT8093 3,5% 20/04/2050                               | USD    | 11.884.415                      | 10.817.274                 | 0,23                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BU7638 2,5% 20/09/2050                               | USD    | 5.462.662                       | 4.835.814                  | 0,10                   |  |        |                                 |                            |                        |
| GNMA BU7669 3% 20/07/2050                                 | USD    | 5.233.581                       | 4.742.478                  | 0,10                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>3,272% 29/09/2025 | USD    | 1.773.000                       | 1.742.659                  | 0,04                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>5,798% 10/08/2026 | USD    | 2.910.000                       | 2.937.810                  | 0,06                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>1,431% 09/03/2027 | USD    | 5.790.000                       | 5.338.061                  | 0,11                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN<br>1,948% 21/10/2027 | USD    | 1.365.000                       | 1.248.391                  | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |



JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| J.P. Morgan Mortgage Trust, FRN, Series 2006-A2 '5A3' 6,129% 25/11/2033            | USD    | 26.647                          | 25.749                     | 0,00                   | Morgan Stanley, FRN 5,449% 20/07/2029   | USD    | 2.630.000                       | 2.678.722                  | 0,06                   |
| Jersey Central Power & Light Co., 144A 4,3% 15/01/2026                             | USD    | 460.000                         | 450.363                    | 0,01                   | Morgan Stanley, FRN 5,424% 21/07/2034   | USD    | 1.795.000                       | 1.823.881                  | 0,04                   |
| Keurig Dr Pepper, Inc. 3,43% 15/06/2027  | USD    | 450.000                         | 433.246                    | 0,01                   | Morgan Stanley, FRN 3,971% 22/07/2038   | USD    | 1.000.000                       | 876.621                    | 0,02                   |
| Keurig Dr Pepper, Inc. 3,2% 01/05/2030   | USD    | 1.500.000                       | 1.380.339                  | 0,03                   | Morgan Stanley, FRN 3,217% 22/04/2042   | USD    | 2.000.000                       | 1.548.142                  | 0,03                   |
| KeyCorp, FRN 4,789% 01/06/2033   | USD    | 400.000                         | 367.896                    | 0,01                   | Morgan Stanley Mortgage Loan Trust, FRN, Series 2004-3 '4A' 5,648% 25/04/2034             | USD    | 83.042                          | 81.946                     | 0,00                   |
| KeySpan Gas East Corp., 144A 2,742% 15/08/2026                                     | USD    | 448.000                         | 417.867                    | 0,01                   | Mount Sinai Hospitals Group, Inc. 3,981% 01/07/2048                                       | USD    | 366.000                         | 300.106                    | 0,01                   |
| KLA Corp. 3,3% 01/03/2050  | USD    | 1.000.000                       | 767.128                    | 0,02                   | MultiCare Health System 2,803% 15/08/2050   | USD    | 1.115.000                       | 712.435                    | 0,02                   |
| Kraft Heinz Foods Co. 4,625% 01/10/2039  | USD    | 1.600.000                       | 1.493.408                  | 0,03                   | Mutual of Omaha Cos. Global Funding, 144A 5,8% 27/07/2026                                 | USD    | 2.400.000                       | 2.445.814                  | 0,05                   |
| Kraft Heinz Foods Co. 4,375% 01/06/2046  | USD    | 1.158.000                       | 1.015.716                  | 0,02                   | MyMichigan Health 3,409% 01/06/2050   | USD    | 780.000                         | 578.139                    | 0,01                   |
| Lehman Mortgage Trust, Series 2008-2 '1A6' 6% 25/03/2038                           | USD    | 211.363                         | 68.133                     | 0,00                   | Nasdaq, Inc. 5,35% 28/06/2028   | USD    | 4.920.000                       | 5.059.735                  | 0,11                   |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 4,569% 01/02/2029                                 | USD    | 258.000                         | 252.289                    | 0,01                   | Nasdaq, Inc. 5,55% 15/02/2034   | USD    | 1.095.000                       | 1.138.006                  | 0,02                   |
| Liberty Mutual Group, Inc., 144A 3,951% 15/10/2050                                 | USD    | 1.120.000                       | 848.072                    | 0,02                   | Nationwide Children's Hospital, Inc. 4,556% 01/11/2052                                    | USD    | 451.000                         | 426.625                    | 0,01                   |
| Liberty Mutual Insurance Co., 144A 8,5% 15/05/2025                                 | USD    | 400.000                         | 411.798                    | 0,01                   | New York and Presbyterian Hospital (The) 2,606% 01/08/2060                                | USD    | 1.330.000                       | 773.944                    | 0,02                   |
| Massachusetts Electric Co., 144A 4,004% 15/08/2046                                 | USD    | 483.000                         | 374.608                    | 0,01                   | New York Life Global Funding, 144A 2,35% 14/07/2026                                       | USD    | 503.000                         | 474.072                    | 0,01                   |
| MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '2A1' 5,874% 21/04/2034 | USD    | 39.144                          | 37.295                     | 0,00                   | New York Life Insurance Co., 144A 4,45% 15/05/2069  | USD    | 1.040.000                       | 893.818                    | 0,02                   |
| MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-13 '3A7' 5,386% 21/11/2034 | USD    | 118.036                         | 110.984                    | 0,00                   | New York State Dormitory Authority 5,6% 15/03/2040  | USD    | 175.000                         | 183.654                    | 0,00                   |
| MASTR Adjustable Rate Mortgages Trust, FRN, Series 2004-3 '4A2' 3,844% 25/04/2034  | USD    | 6.436                           | 5.720                      | 0,00                   | NGPL PipeCo LLC, 144A 3,25% 15/07/2031  | USD    | 1.755.000                       | 1.527.211                  | 0,03                   |
| MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '10A1' 5% 25/05/2024                   | USD    | 3.219                           | 2.959                      | 0,00                   | Niagara Mohawk Power Corp., 144A 1,96% 27/06/2030   | USD    | 2.250.000                       | 1.870.126                  | 0,04                   |
| MASTR Alternative Loan Trust '1A1' 4,5% 25/09/2052                                 | USD    | 282                             | 270                        | 0,00                   | Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A1' 5,5% 25/05/2033 | USD    | 210                             | 203                        | 0,00                   |
| MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-4 '1A1' 5,5% 25/05/2034                  | USD    | 41.020                          | 39.529                     | 0,00                   | Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A2' 6% 25/05/2033   | USD    | 738                             | 724                        | 0,00                   |
| MASTR Alternative Loan Trust, Series 2005-6 '3A1' 5,5% 25/12/2035                  | USD    | 13.894                          | 9.743                      | 0,00                   | Nomura Asset Acceptance Corp. Alternative Loan Trust, Series 2003-A1 'A5' 7% 25/04/2033   | USD    | 1.667                           | 1.667                      | 0,00                   |
| MASTR Alternative Loan Trust, Series 2004-6 '7A1' 6% 25/07/2034                    | USD    | 22.806                          | 21.946                     | 0,00                   | Norfolk Southern Corp. 4,05% 15/08/2052   | USD    | 1.273.000                       | 1.081.312                  | 0,02                   |
| MASTR Alternative Loan Trust '9A1' 5,5% 25/04/2049                                 | USD    | 34.980                          | 16.722                     | 0,00                   | Northern States Power Co. 5,1% 15/05/2053   | USD    | 1.690.000                       | 1.713.008                  | 0,04                   |
| MASTR Asset Securitization Trust, Series 2004-4 '1A6' 5,25% 26/12/2033             | USD    | 24.781                          | 23.289                     | 0,00                   | Northern Trust Corp., FRN 3,375% 08/05/2032   | USD    | 823.000                         | 761.460                    | 0,02                   |
| MASTR Reperforming Loan Trust, FRN, Series 2005-2 '1A1F', 144A 5,82% 25/05/2035    | USD    | 269.047                         | 141.493                    | 0,00                   | Northwestern Mutual Global Funding, 144A 1,7% 01/06/2028                                  | USD    | 1.685.000                       | 1.480.130                  | 0,03                   |
| MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A1' 6,5% 25/08/2032       | USD    | 25.299                          | 24.332                     | 0,00                   | NRG Energy, Inc., 144A 2% 02/12/2025  | USD    | 1.770.000                       | 1.658.432                  | 0,04                   |
| MASTR Seasoned Securitization Trust, FRN, Series 2004-2 'A2' 6,5% 25/08/2032       | USD    | 81.800                          | 78.970                     | 0,00                   | NRG Energy, Inc., 144A 2,45% 02/12/2027   | USD    | 1.975.000                       | 1.779.755                  | 0,04                   |
| Mead Johnson Nutrition Co. 5,9% 01/11/2039   | USD    | 50.000                          | 53.473                     | 0,00                   | NRG Energy, Inc., 144A 4,45% 15/06/2029   | USD    | 1.080.000                       | 1.019.166                  | 0,02                   |
| Mead Johnson Nutrition Co. 4,6% 01/06/2044   | USD    | 500.000                         | 468.120                    | 0,01                   | NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-FNT2 'A', 144A 3,228% 25/05/2026      | USD    | 3.574.574                       | 3.320.623                  | 0,07                   |
| Memorial Health Services 3,447% 01/11/2049   | USD    | 2.440.000                       | 1.866.800                  | 0,04                   | NRZ Excess Spread-Collateralized Notes, Series 2021-GNT1 'A', 144A 3,474% 25/11/2026      | USD    | 2.502.901                       | 2.291.711                  | 0,05                   |
| Memorial Sloan-Kettering Cancer Center 4,2% 01/07/2055                             | USD    | 334.000                         | 292.418                    | 0,01                   | Nucor Corp. 2,979% 15/12/2055   | USD    | 1.470.000                       | 998.602                    | 0,02                   |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2003-A4 '2A' 6,243% 25/07/2033 | USD    | 16.204                          | 15.116                     | 0,00                   | NYU Langone Hospitals 3,38% 01/07/2055  | USD    | 1.010.000                       | 724.755                    | 0,02                   |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-1 '2A1' 4,757% 25/12/2034 | USD    | 62.187                          | 58.094                     | 0,00                   | Ohio Power Co. 6,6% 01/03/2033  | USD    | 240.000                         | 263.860                    | 0,01                   |
| Merrill Lynch Mortgage Investors Trust, FRN, Series 2004-A4 'A2' 4,93% 25/08/2034  | USD    | 30.199                          | 28.420                     | 0,00                   | Ohio State University (The) 4,8% 01/06/2111   | USD    | 716.000                         | 685.217                    | 0,01                   |
| Meta Platforms, Inc. 5,6% 15/05/2053   | USD    | 3.000.000                       | 3.261.194                  | 0,07                   | Oncor Electric Delivery Co. LLC 5,75% 15/03/2029  | USD    | 150.000                         | 158.380                    | 0,00                   |
| Metropolitan Life Global Funding I, 144A 3% 19/09/2027                             | USD    | 1.100.000                       | 1.031.523                  | 0,02                   | Oncor Electric Delivery Co. LLC 3,1% 15/09/2049   | USD    | 1.990.000                       | 1.432.223                  | 0,03                   |
| Microsoft Corp. 3,041% 17/03/2062  | USD    | 536.000                         | 389.129                    | 0,01                   | Oncor Electric Delivery Co. LLC 5,35% 01/10/2052  | USD    | 295.000                         | 306.733                    | 0,01                   |
| Mid-Atlantic Interstate Transmission LLC, 144A 4,1% 15/05/2028                     | USD    | 410.000                         | 396.104                    | 0,01                   | Orange Lake Timeshare Trust 'B', 144A 3,35% 08/11/2030                                    | USD    | 635.700                         | 617.999                    | 0,01                   |
| Mitsubishi HC Finance America LLC, 144A 5,807% 12/09/2028                          | USD    | 595.000                         | 614.405                    | 0,01                   | O'Reilly Automotive, Inc. 3,6% 01/09/2027   | USD    | 556.000                         | 535.556                    | 0,01                   |
| Morgan Stanley, FRN 2,188% 28/04/2026  | USD    | 2.000.000                       | 1.921.330                  | 0,04                   | Otis Worldwide Corp. 2,565% 15/02/2030  | USD    | 2.750.000                       | 2.445.261                  | 0,05                   |
| Morgan Stanley, FRN 2,475% 21/01/2028  | USD    | 264.000                         | 245.079                    | 0,01                   | Pacific Gas and Electric Co. 3,45% 01/07/2025   | USD    | 1.535.000                       | 1.485.405                  | 0,03                   |
| Morgan Stanley, FRN 5,123% 01/02/2029  | USD    | 1.710.000                       | 1.717.776                  | 0,04                   | Pacific Gas and Electric Co. 6,1% 15/01/2029  | USD    | 6.560.000                       | 6.788.117                  | 0,14                   |
| Morgan Stanley, FRN 5,164% 20/04/2029  | USD    | 3.860.000                       | 3.881.500                  | 0,08                   | Pacific Gas and Electric Co. 6,4% 15/06/2033  | USD    | 2.210.000                       | 2.325.096                  | 0,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Pacific Life Global Funding II, 144A 5,5% 28/08/2026                                      | USD    | 2.325.000                       | 2.368.816                  | 0,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Pacific Life Global Funding II, 144A 5,5% 18/07/2028                                      | USD    | 3.700.000                       | 3.784.104                  | 0,08                   |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Pacific Life Insurance Co., FRN, 144A<br>4,3% 24/10/2067                              | USD    | 627.000                         | 497.115                    | 0,01                   | Securitized Asset-Backed Receivables<br>LLC Trust, Series 2006-CB1 'AF2'                         | USD    | 26.503                          | 21.824                     | 0,00                   |
| Paramount Global 2,9% 15/01/2027  | USD    | 394.000                         | 365.020                    | 0,01                   | 2,892% 25/01/2036  |        |                                 |                            |                        |
| Paramount Global 4,85% 01/07/2042   | USD    | 150.000                         | 120.809                    | 0,00                   | Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series 10<br>'1A' 6,272% 20/10/2027                                 | USD    | 26.355                          | 25.562                     | 0,00                   |
| Peachtree Corners Funding Trust, 144A<br>3,976% 15/02/2025                            | USD    | 2.203.000                       | 2.164.441                  | 0,05                   | Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series<br>2003-1 '1A' 6,232% 20/04/2033                             | USD    | 43.854                          | 39.655                     | 0,00                   |
| PECO Energy Co. 2,8% 15/06/2050   | USD    | 900.000                         | 611.265                    | 0,01                   | Sequoia Mortgage Trust, FRN, Series<br>2004-12 'A3' 6% 20/01/2035                                | USD    | 34.635                          | 33.351                     | 0,00                   |
| Pennsylvania Electric Co., 144A 3,25%<br>15/03/2028                                   | USD    | 75.000                          | 69.923                     | 0,00                   | Sigeco Securitization I LLC 5,026%<br>15/11/2038   | USD    | 2.239.000                       | 2.259.571                  | 0,05                   |
| Penske Truck Leasing Co. LP, 144A<br>5,75% 24/05/2026                                 | USD    | 11.500.000                      | 11.592.625                 | 0,24                   | Sigeco Securitization I LLC 5,172%<br>15/05/2043   | USD    | 354.000                         | 348.221                    | 0,01                   |
| Penske Truck Leasing Co. LP, 144A<br>3,4% 15/11/2026                                  | USD    | 177.000                         | 167.816                    | 0,00                   | Smithfield Foods, Inc., 144A 5,2%<br>01/04/2029  | USD    | 1.600.000                       | 1.532.320                  | 0,03                   |
| Penske Truck Leasing Co. LP, 144A<br>6,05% 01/08/2028                                 | USD    | 3.300.000                       | 3.416.424                  | 0,07                   | Southern Natural Gas Co. LLC, 144A<br>4,8% 15/03/2047  | USD    | 407.000                         | 343.340                    | 0,01                   |
| Pepco Holdings LLC 7,45% 15/08/2032   | USD    | 174.000                         | 194.525                    | 0,00                   | Southwestern Electric Power Co. 2,75%<br>01/10/2026  | USD    | 500.000                         | 470.082                    | 0,01                   |
| Pepperdine University 3,301%<br>01/12/2059  | USD    | 1.170.000                       | 810.391                    | 0,02                   | Spirit Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2017-1AA 'AA' 3,375%<br>15/08/2031                 | USD    | 533.181                         | 458.728                    | 0,01                   |
| PG&E Wildfire Recovery Funding LLC<br>4,263% 01/06/2038                               | USD    | 815.000                         | 773.837                    | 0,02                   | Sprint Capital Corp. 6,875% 15/11/2028   | USD    | 6.743.000                       | 7.307.173                  | 0,15                   |
| PG&E Wildfire Recovery Funding LLC<br>4,377% 03/06/2041                               | USD    | 465.000                         | 436.048                    | 0,01                   | Sprint LLC 7,625% 01/03/2026   | USD    | 1.577.000                       | 1.647.705                  | 0,04                   |
| PG&E Wildfire Recovery Funding LLC<br>5,212% 01/12/2049                               | USD    | 10.000.000                      | 10.071.153                 | 0,21                   | Steel Dynamics, Inc. 1,65% 15/10/2027  | USD    | 1.519.000                       | 1.352.083                  | 0,03                   |
| Phillips 66 Co. 3,55% 01/10/2026  | USD    | 147.000                         | 141.721                    | 0,00                   | Stellantis Finance US, Inc., 144A 2,691%<br>15/09/2031   | USD    | 1.547.000                       | 1.295.983                  | 0,03                   |
| Phillips 66 Co. 3,15% 15/12/2029  | USD    | 1.130.000                       | 1.033.855                  | 0,02                   | Structured Asset Mortgage Investments<br>II Trust, FRN, Series 2004-AR5 '1A1'<br>5,8% 19/10/2034 | USD    | 72.937                          | 67.969                     | 0,00                   |
| Phillips 66 Co. 4,9% 01/10/2046   | USD    | 1.006.000                       | 945.032                    | 0,02                   | Structured Asset Mortgage Investments<br>II Trust, FRN, Series 2005-AR5 'A3'<br>5,97% 19/07/2035 | USD    | 128.712                         | 116.584                    | 0,00                   |
| Physicians Realty LP, REIT 2,625%<br>01/11/2031                                       | USD    | 1.050.000                       | 864.459                    | 0,02                   | Structured Asset Securities Corp., FRN,<br>Series 2003-34A '3A3' 5,67%<br>25/11/2033             | USD    | 45.053                          | 44.422                     | 0,00                   |
| Piedmont Natural Gas Co., Inc. 3,5%<br>01/06/2029                                     | USD    | 1.550.000                       | 1.445.369                  | 0,03                   | Structured Asset Securities Corp.,<br>Series 2002-ALL 'A3' 3,45% 25/02/2032                      | USD    | 21.108                          | 9.030                      | 0,00                   |
| PNC Financial Services Group, Inc. (The)<br>5,068% 24/01/2034                         | USD    | 2.879.000                       | 2.823.604                  | 0,06                   | Structured Asset Securities Corp.,<br>Series 2004-6XS 'A5B' 6,05%<br>25/03/2034                  | USD    | 4.751                           | 4.719                      | 0,00                   |
| Port Authority of New York & New<br>Jersey 5,647% 01/11/2040                          | USD    | 285.000                         | 304.865                    | 0,01                   | Teachers Insurance & Annuity<br>Association of America, 144A 4,9%<br>15/09/2044                  | USD    | 400.000                         | 379.587                    | 0,01                   |
| Port Authority of New York & New<br>Jersey 5,647% 01/11/2040                          | USD    | 650.000                         | 695.305                    | 0,02                   | Teachers Insurance & Annuity<br>Association of America, 144A 4,27%<br>15/05/2047                 | USD    | 800.000                         | 700.798                    | 0,02                   |
| Port Authority of New York & New<br>Jersey 4,458% 01/10/2062                          | USD    | 1.330.000                       | 1.233.132                  | 0,03                   | Tennessee Valley Authority 0%<br>01/11/2025  | USD    | 1.150.000                       | 1.057.082                  | 0,02                   |
| Potomac Electric Power Co. 6,5%<br>15/11/2037   | USD    | 200.000                         | 230.201                    | 0,01                   | Tennessee Valley Authority 0%<br>15/03/2032  | USD    | 800.000                         | 558.570                    | 0,01                   |
| Principal Life Global Funding II, 144A<br>1,25% 23/06/2025                            | USD    | 1.100.000                       | 1.041.094                  | 0,02                   | Tennessee Valley Authority 0%<br>15/06/2035  | USD    | 2.000.000                       | 1.170.558                  | 0,03                   |
| Principal Life Global Funding II, 144A<br>5,5% 28/06/2028                             | USD    | 8.500.000                       | 8.618.376                  | 0,18                   | Texas Eastern Transmission LP, 144A<br>3,5% 15/01/2028   | USD    | 90.000                          | 84.956                     | 0,00                   |
| Prologis LP, REIT 2,875% 15/11/2029   | USD    | 830.000                         | 752.581                    | 0,02                   | Texas Health Resources 2,328%<br>15/11/2050  | USD    | 1.260.000                       | 771.500                    | 0,02                   |
| Providence St Joseph Health Obligated<br>Group 2,746% 01/10/2026                      | USD    | 280.000                         | 262.873                    | 0,01                   | Texas Health Resources 4,33%<br>15/11/2055   | USD    | 700.000                         | 628.107                    | 0,01                   |
| Prudential Insurance Co. of America<br>(The), 144A 8,3% 01/07/2025                    | USD    | 1.350.000                       | 1.394.286                  | 0,03                   | Texas Instruments, Inc. 5,05%<br>18/05/2063  | USD    | 2.280.000                       | 2.348.688                  | 0,05                   |
| Public Service Co. of Colorado 6,5%<br>01/08/2038                                     | USD    | 135.000                         | 151.153                    | 0,00                   | Time Warner Cable LLC 6,55%<br>01/05/2037  | USD    | 400.000                         | 394.317                    | 0,01                   |
| Public Service Co. of Oklahoma 6,625%<br>15/11/2037                                   | USD    | 300.000                         | 332.027                    | 0,01                   | Time Warner Cable LLC 6,75%<br>15/06/2039  | USD    | 1.560.000                       | 1.553.630                  | 0,03                   |
| Puget Sound Energy, Inc. 5,448%<br>01/06/2053   | USD    | 1.235.000                       | 1.290.845                  | 0,03                   | T-Mobile USA, Inc. 3,75% 15/04/2027  | USD    | 2.000.000                       | 1.940.649                  | 0,04                   |
| RAMP Trust, Series 2004-SL2 'A3' 7%<br>25/10/2031                                     | USD    | 75.735                          | 76.139                     | 0,00                   | T-Mobile USA, Inc. 3,875% 15/04/2030   | USD    | 8.485.000                       | 8.047.495                  | 0,17                   |
| Rayburn Country Securitization LLC,<br>144A 3,354% 01/12/2051                         | USD    | 5.905.000                       | 4.394.549                  | 0,09                   | Truist Financial Corp., FRN 6,047%<br>08/06/2027   | USD    | 1.935.000                       | 1.968.656                  | 0,04                   |
| Regency Centers LP, REIT 2,95%<br>15/09/2029  | USD    | 1.305.000                       | 1.170.852                  | 0,03                   | Truist Financial Corp., FRN 7,161%<br>30/10/2029   | USD    | 2.660.000                       | 2.870.168                  | 0,06                   |
| Regeneron Pharmaceuticals, Inc. 1,75%<br>15/09/2030                                   | USD    | 3.100.000                       | 2.552.698                  | 0,05                   | Truist Financial Corp., FRN 5,122%<br>26/01/2034   | USD    | 1.450.000                       | 1.408.543                  | 0,03                   |
| Regents of the University of California<br>Medical Center Pooled 3,706%<br>15/05/2120 | USD    | 2.540.000                       | 1.778.069                  | 0,04                   | UMBS 4% 01/06/2048   | USD    | 3.222.040                       | 3.101.636                  | 0,07                   |
| RFMSI Trust, FRN, Series 2005-SA4<br>'1A1' 5,6% 25/09/2035                            | USD    | 309                             | 308                        | 0,00                   | UMBS 2,5% 01/05/2050   | USD    | 7.561.022                       | 6.530.136                  | 0,14                   |
| Roper Technologies, Inc. 4,2%<br>15/09/2028   | USD    | 450.000                         | 442.498                    | 0,01                   | UMBS 2,5% 01/07/2050   | USD    | 13.377.562                      | 11.406.126                 | 0,24                   |
| S&P Global, Inc. 2,9% 01/03/2032  | USD    | 1.450.000                       | 1.295.100                  | 0,03                   | UMBS 2,5% 01/10/2051   | USD    | 8.041.533                       | 6.853.193                  | 0,14                   |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 5%<br>15/03/2027   | USD    | 2.000.000                       | 2.008.512                  | 0,04                   | UMBS 2,5% 01/10/2051   | USD    | 12.263.772                      | 10.630.291                 | 0,22                   |
| Sabine Pass Liquefaction LLC 4,5%<br>15/05/2030                                       | USD    | 1.200.000                       | 1.172.547                  | 0,03                   | UMBS 2,5% 01/11/2051   | USD    | 3.405.687                       | 2.918.579                  | 0,06                   |
| Sabra Health Care LP, REIT 3,2%<br>01/12/2031   | USD    | 1.685.000                       | 1.378.834                  | 0,03                   | UMBS 3% 01/11/2051   | USD    | 8.988.973                       | 8.030.056                  | 0,17                   |
| SCE Recovery Funding LLC 2,51%<br>15/11/2043  | USD    | 1.140.000                       | 790.337                    | 0,02                   | UMBS 2,5% 01/12/2051   | USD    | 17.427.023                      | 14.944.082                 | 0,32                   |
| Schlumberger Holdings Corp., 144A<br>3,9% 17/05/2028                                  | USD    | 455.000                         | 442.364                    | 0,01                   | UMBS 2,5% 01/01/2052   | USD    | 7.058.940                       | 6.026.285                  | 0,13                   |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust,<br>Series 2018-4 'MA' 3,5% 25/03/2058            | USD    | 5.324.492                       | 5.024.419                  | 0,11                   | UMBS 3% 01/01/2052   | USD    | 6.628.974                       | 5.874.670                  | 0,12                   |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust<br>'MTU' 3,25% 25/11/2061                         | USD    | 5.888.235                       | 5.113.151                  | 0,11                   | UMBS 2,5% 01/02/2052   | USD    | 18.804.263                      | 16.066.070                 | 0,34                   |
| Seasoned Credit Risk Transfer Trust,<br>Series 2018-4 'MZ' 3,5% 25/03/2058            | USD    | 8.025.931                       | 5.921.008                  | 0,13                   | UMBS 3% 01/04/2052   | USD    | 13.462.075                      | 11.936.307                 | 0,25                   |
| Seasoned Loans Structured<br>Transaction, Series 2018-1 'A1' 3,5%<br>25/06/2028       | USD    | 2.240.151                       | 2.152.846                  | 0,05                   | UMBS 4% 01/05/2052   | USD    | 6.393.880                       | 6.053.916                  | 0,13                   |
|   |        |                                 |                            |                        | UMBS 5% 01/07/2052   | USD    | 7.611.101                       | 7.547.315                  | 0,16                   |
|   |        |                                 |                            |                        | UMBS 4% 01/09/2052   | USD    | 11.048.595                      | 10.455.393                 | 0,22                   |
|   |        |                                 |                            |                        | UMBS 4% 01/10/2052   | USD    | 10.460.854                      | 9.904.259                  | 0,21                   |
|   |        |                                 |                            |                        | UMBS 4% 01/12/2052   | USD    | 2.193.821                       | 2.076.495                  | 0,04                   |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements             | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|-----------------------------|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| UMBS 4,5% 01/12/2052        | USD    | 7.324.816                       | 7.117.994                  | 0,15                   | UMBS RA2008 4% 01/01/2050   | USD    | 2.890.242                       | 2.772.949                  | 0,06                   |
| UMBS 5% 01/03/2053          | USD    | 7.594.446                       | 7.540.638                  | 0,16                   | UMBS SD8089 2,5% 01/07/2050   | USD    | 21.490.064                      | 18.453.830                 | 0,39                   |
| UMBS 5,5% 01/05/2053        | USD    | 9.918.832                       | 9.978.130                  | 0,21                   | United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2013-1 'A' 4,3% 15/02/2027                          | USD    | 4.452.016                       | 4.287.489                  | 0,09                   |
| UMBS 5% 01/06/2053          | USD    | 1.317.341                       | 1.311.712                  | 0,03                   | United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2014-1 'A' 4% 11/10/2027                            | USD    | 520.609                         | 498.686                    | 0,01                   |
| UMBS 5% 01/06/2053          | USD    | 4.403.368                       | 4.365.290                  | 0,09                   | United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2014-2 'A' 3,75% 03/03/2028                         | USD    | 387.334                         | 367.971                    | 0,01                   |
| UMBS 5% 01/06/2053          | USD    | 6.854.373                       | 6.788.657                  | 0,14                   | United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2016-2 'A' 3,1% 07/04/2030                          | USD    | 1.987.887                       | 1.725.495                  | 0,04                   |
| UMBS 5% 01/06/2053          | USD    | 14.066.991                      | 13.927.956                 | 0,29                   | United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2018-1 'A' 3,7% 01/09/2031                          | USD    | 2.711.588                       | 2.390.053                  | 0,05                   |
| UMBS 5,5% 01/06/2053        | USD    | 3.300.472                       | 3.319.950                  | 0,07                   | United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2019-1 'A' 4,55% 25/02/2033                         | USD    | 1.091.955                       | 978.479                    | 0,02                   |
| UMBS 5% 01/07/2053          | USD    | 10.796.510                      | 10.709.893                 | 0,23                   | United Airlines Pass-Through Trust 'AA'<br>3,45% 01/06/2029                                       | USD    | 1.785.863                       | 1.662.025                  | 0,04                   |
| UMBS 5% 01/07/2053          | USD    | 11.909.257                      | 11.795.105                 | 0,25                   | United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2016-2 'AA' 2,875% 07/04/2030                       | USD    | 921.719                         | 827.914                    | 0,02                   |
| UMBS 5,5% 01/07/2053        | USD    | 9.941.607                       | 10.011.352                 | 0,21                   | United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2018-1 'AA' 3,5% 01/09/2031                         | USD    | 2.118.380                       | 1.931.218                  | 0,04                   |
| UMBS 5% 01/08/2053          | USD    | 9.657.579                       | 9.565.009                  | 0,20                   | United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2019-1 'AA' 4,15% 25/02/2033                        | USD    | 1.221.289                       | 1.130.025                  | 0,02                   |
| UMBS 5,5% 01/08/2053        | USD    | 3.988.471                       | 4.018.945                  | 0,09                   | United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2019-2 'AA' 2,7% 01/11/2033                         | USD    | 1.945.320                       | 1.654.964                  | 0,04                   |
| UMBS 6% 01/09/2053          | USD    | 3.280.358                       | 3.357.699                  | 0,07                   | United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2016-1 'B' 3,65% 07/07/2027                         | USD    | 1.061.044                       | 990.782                    | 0,02                   |
| UMBS 6% 01/09/2053          | USD    | 5.201.459                       | 5.324.094                  | 0,11                   | United Airlines Pass-Through Trust,<br>Series 2018-1 'B' 4,6% 01/09/2027                          | USD    | 753.984                         | 705.089                    | 0,02                   |
| UMBS 255843 5,5% 01/09/2035 | USD    | 29.567                          | 30.486                     | 0,00                   | University of Miami 4,063%<br>01/04/2052  | USD    | 880.000                         | 755.428                    | 0,02                   |
| UMBS 257055 6,5% 01/12/2027 | USD    | 10.685                          | 10.962                     | 0,00                   | University of Southern California<br>3,226% 01/10/2120  | USD    | 1.090.000                       | 678.266                    | 0,01                   |
| UMBS 257510 7% 01/12/2038   | USD    | 52.115                          | 55.193                     | 0,00                   | US Bank NA 'B', 144A 6,789%<br>25/08/2032   | USD    | 11.000.000                      | 11.031.819                 | 0,23                   |
| UMBS 357639 5,5% 01/11/2034 | USD    | 1.139                           | 1.175                      | 0,00                   | US Treasury STRIP 0% 15/05/2024   | USD    | 4.150.000                       | 4.073.285                  | 0,09                   |
| UMBS 598559 6,5% 01/08/2031 | USD    | 3.059                           | 3.152                      | 0,00                   | US Treasury STRIP 0% 15/05/2026   | USD    | 1.000.000                       | 905.533                    | 0,02                   |
| UMBS 602589 7% 01/09/2031   | USD    | 11.074                          | 11.433                     | 0,00                   | US Treasury STRIP 0% 15/08/2026   | USD    | 100.000                         | 89.835                     | 0,00                   |
| UMBS 622534 3% 01/09/2031   | USD    | 80.706                          | 76.113                     | 0,00                   | US Treasury STRIP 0% 15/08/2033   | USD    | 1.600.000                       | 1.089.636                  | 0,02                   |
| UMBS 622542 5,5% 01/09/2031 | USD    | 78.569                          | 80.228                     | 0,00                   | US Treasury STRIP 0% 15/11/2033   | USD    | 3.920.000                       | 2.641.623                  | 0,06                   |
| UMBS 674349 6% 01/03/2033   | USD    | 891                             | 924                        | 0,00                   | US Treasury STRIP 0% 15/11/2034   | USD    | 3.600.000                       | 2.324.459                  | 0,05                   |
| UMBS 689977 8% 01/03/2027   | USD    | 4.083                           | 4.131                      | 0,00                   | US Treasury STRIP 0% 15/02/2035   | USD    | 1.515.000                       | 967.485                    | 0,02                   |
| UMBS 695533 8% 01/06/2027   | USD    | 2.479                           | 2.513                      | 0,00                   | US Treasury STRIP 0% 15/05/2035   | USD    | 2.600.000                       | 1.643.043                  | 0,04                   |
| UMBS 725704 6% 01/08/2034   | USD    | 2.018                           | 2.105                      | 0,00                   | US Treasury STRIP 0% 15/11/2043   | USD    | 10.000.000                      | 4.197.638                  | 0,09                   |
| UMBS 745148 5% 01/01/2036   | USD    | 24.419                          | 24.838                     | 0,00                   | US Treasury STRIP Coupon 0%<br>15/11/2040   | USD    | 25.570.000                      | 12.393.556                 | 0,26                   |
| UMBS 745418 5,5% 01/04/2036 | USD    | 32.250                          | 33.253                     | 0,00                   | US Treasury STRIP Coupon 0%<br>15/02/2041   | USD    | 16.412.846                      | 7.857.973                  | 0,17                   |
| UMBS 755973 8% 01/11/2028   | USD    | 8.383                           | 8.575                      | 0,00                   | Utah Acquisition Sub, Inc. 3,95%<br>15/06/2026  | USD    | 1.215.000                       | 1.173.975                  | 0,03                   |
| UMBS 755994 8% 01/10/2028   | USD    | 1.119                           | 1.115                      | 0,00                   | Vendee Mortgage Trust, Series 1998-2<br>'1G' 6,75% 15/06/2028                                     | USD    | 70.611                          | 72.484                     | 0,00                   |
| UMBS 775902 8,5% 01/04/2030 | USD    | 18.391                          | 18.758                     | 0,00                   | Vendee Mortgage Trust, Series 1998-1<br>'2E' 7% 15/03/2028  | USD    | 8.736                           | 8.789                      | 0,00                   |
| UMBS 788150 6% 01/03/2032   | USD    | 9.640                           | 9.947                      | 0,00                   | Verisk Analytics, Inc. 5,75% 01/04/2033   | USD    | 1.980.000                       | 2.125.599                  | 0,05                   |
| UMBS 870770 6,5% 01/07/2036 | USD    | 16.301                          | 17.276                     | 0,00                   | Verizon Communications, Inc. 1,68%<br>30/10/2030  | USD    | 585.000                         | 481.743                    | 0,01                   |
| UMBS 888892 7,5% 01/11/2037 | USD    | 46.140                          | 48.919                     | 0,00                   | VMware LLC 1,8% 15/08/2028  | USD    | 1.512.000                       | 1.325.412                  | 0,03                   |
| UMBS 889519 5,5% 01/12/2035 | USD    | 39.078                          | 40.293                     | 0,00                   | VNDO Trust, Series 2016-350P 'A', 144A<br>3,805% 10/01/2035                                       | USD    | 5.294.000                       | 4.973.944                  | 0,11                   |
| UMBS 889757 5% 01/02/2038   | USD    | 27.861                          | 28.856                     | 0,00                   | Volkswagen Group of America Finance<br>LLC, 144A 1,625% 24/11/2027                                | USD    | 945.000                         | 833.367                    | 0,02                   |
| UMBS 929560 7% 01/06/2038   | USD    | 36.905                          | 38.425                     | 0,00                   | WaMu Mortgage Pass-Through<br>Certificates Trust, Series 2003-S3 '1A4'<br>5,5% 25/06/2033         | USD    | 42.090                          | 40.147                     | 0,00                   |
| UMBS 945870 6,5% 01/08/2037 | USD    | 24.991                          | 26.155                     | 0,00                   | WaMu Mortgage Pass-Through<br>Certificates Trust, Series 2004-S3 '1A5'<br>5% 25/07/2034           | USD    | 12.149                          | 11.875                     | 0,00                   |
| UMBS 946338 7% 01/09/2037   | USD    | 43.656                          | 45.405                     | 0,00                   | WaMu Mortgage Pass-Through<br>Certificates Trust, FRN, Series<br>2003-AR9 '1A6' 5,662% 25/09/2033 | USD    | 73.226                          | 67.805                     | 0,00                   |
| UMBS 960150 6% 01/11/2037   | USD    | 13.870                          | 14.441                     | 0,00                   | WaMu Mortgage Pass-Through<br>Certificates Trust, Series 2004-S2 '2A4'<br>5,5% 25/06/2034         | USD    | 41.975                          | 41.240                     | 0,00                   |
| UMBS 976871 6,5% 01/08/2036 | USD    | 96.932                          | 99.875                     | 0,00                   | WaMu Mortgage Pass-Through<br>Certificates Trust, Series 2004-S3 '3A2'<br>6% 25/07/2034           | USD    | 105.927                         | 106.536                    | 0,00                   |
| UMBS 995149 6,5% 01/10/2038 | USD    | 53.877                          | 55.504                     | 0,00                   | WaMu Mortgage Pass-Through<br>Certificates Trust, FRN, Series<br>2003-AR8 'A' 5,584% 25/08/2033   | USD    | 5.474                           | 5.218                      | 0,00                   |
| UMBS 995505 8% 01/01/2038   | USD    | 15.961                          | 16.554                     | 0,00                   | WaMu Mortgage Pass-Through<br>Certificates Trust, Series 2004-RS2 'A4'<br>5% 25/11/2033           | USD    | 77.163                          | 72.971                     | 0,00                   |
| UMBS AA0922 6% 01/09/2036   | USD    | 64.084                          | 67.010                     | 0,00                   | WaMu Mortgage Pass-Through<br>Certificates Trust, Series 2003-S1 'A5'<br>5,5% 25/04/2033          | USD    | 53.179                          | 52.541                     | 0,00                   |
| UMBS AA1019 6% 01/11/2036   | USD    | 39.552                          | 41.360                     | 0,00                   | WaMu Mortgage Pass-Through<br>Certificates Trust, FRN, Series<br>2003-AR11 'A6' 5,866% 25/10/2033 | USD    | 107.670                         | 100.039                    | 0,00                   |
| UMBS AB9551 3% 01/06/2043   | USD    | 1.442.596                       | 1.327.604                  | 0,03                   | WaMu Mortgage Pass-Through<br>Certificates Trust, FRN, Series<br>2003-AR5 'A7' 4,821% 25/06/2033  | USD    | 69.045                          | 68.508                     | 0,00                   |
| UMBS AC3407 5,5% 01/10/2039 | USD    | 25.955                          | 26.515                     | 0,00                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS AD0133 5% 01/08/2024   | USD    | 362                             | 364                        | 0,00                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS AD0753 7% 01/01/2039   | USD    | 48.601                          | 51.117                     | 0,00                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS AD0755 7% 01/06/2035   | USD    | 2.445.289                       | 2.547.055                  | 0,05                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS BH4683 4% 01/06/2047   | USD    | 1.054.204                       | 1.017.096                  | 0,02                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS BH4684 4% 01/06/2047   | USD    | 1.625.237                       | 1.566.987                  | 0,03                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS BH4685 4% 01/06/2047   | USD    | 1.746.657                       | 1.705.872                  | 0,04                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS BH7663 4% 01/10/2047   | USD    | 3.006.793                       | 2.919.678                  | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS BK0319 4,5% 01/03/2049 | USD    | 472.410                         | 466.755                    | 0,01                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS BK8753 4,5% 01/06/2049 | USD    | 1.284.616                       | 1.262.250                  | 0,03                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS BK9929 4,5% 01/09/2048 | USD    | 3.550.528                       | 3.481.151                  | 0,07                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS BM1213 4% 01/04/2047   | USD    | 3.194.449                       | 3.099.727                  | 0,07                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS BM3254 4% 01/01/2038   | USD    | 2.086.747                       | 2.038.304                  | 0,04                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS BM3566 4% 01/02/2038   | USD    | 2.645.200                       | 2.592.229                  | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS BM5430 5% 01/01/2049   | USD    | 2.781.109                       | 2.811.891                  | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS BN5899 5% 01/02/2049   | USD    | 770.415                         | 770.764                    | 0,02                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS BN9169 4,5% 01/04/2049 | USD    | 673.397                         | 662.839                    | 0,01                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS B02504 5% 01/08/2049   | USD    | 611.006                         | 616.450                    | 0,01                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS B03950 5% 01/08/2049   | USD    | 739.050                         | 740.955                    | 0,02                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS B04194 5% 01/09/2049   | USD    | 243.531                         | 252.010                    | 0,01                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS B04199 5% 01/08/2049   | USD    | 375.684                         | 379.845                    | 0,01                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS B04200 5% 01/08/2049   | USD    | 1.510.961                       | 1.519.760                  | 0,03                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS B04201 5% 01/08/2049   | USD    | 2.379.641                       | 2.387.256                  | 0,05                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS B04202 5% 01/08/2049   | USD    | 1.348.378                       | 1.364.868                  | 0,03                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS B04203 5% 01/08/2049   | USD    | 1.638.405                       | 1.686.905                  | 0,04                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS B05594 4% 01/09/2049   | USD    | 2.000.014                       | 1.927.905                  | 0,04                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS B05625 3,5% 01/08/2049 | USD    | 5.784.350                       | 5.506.955                  | 0,12                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS B06078 3,5% 01/10/2049 | USD    | 2.067.935                       | 1.927.096                  | 0,04                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS B06817 3,5% 01/10/2049 | USD    | 1.225.691                       | 1.142.477                  | 0,02                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS B01623 3% 01/08/2050   | USD    | 3.086.989                       | 2.736.485                  | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS CA1234 4% 01/02/2038   | USD    | 848.439                         | 825.667                    | 0,02                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS CA1238 4% 01/02/2038   | USD    | 903.236                         | 879.740                    | 0,02                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS CA5729 3% 01/05/2050   | USD    | 5.714.770                       | 5.103.361                  | 0,11                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS FM1219 4% 01/07/2049   | USD    | 758.217                         | 726.035                    | 0,02                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS FM1758 3,5% 01/09/2049 | USD    | 2.276.521                       | 2.230.717                  | 0,05                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS MA0406 4,5% 01/05/2030 | USD    | 58.634                          | 58.145                     | 0,00                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS MA0948 5% 01/11/2031   | USD    | 85.804                          | 86.402                     | 0,00                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS QA9332 2,5% 01/05/2050 | USD    | 3.653.092                       | 3.137.395                  | 0,07                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UMBS QB1061 3,5% 01/06/2050 | USD    | 704.789                         | 657.664                    | 0,01                   |   |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| WaMu Mortgage Pass-Through<br>Certificates Trust, FRN, Series 2003-AR7<br>'A7' 5,582% 25/08/2033                            | USD    | 9.879                           | 9.155                      | 0,00                   |
| WaMu Mortgage Pass-Through<br>Certificates Trust, Series 2005-4 'CB7'<br>5,5% 25/06/2035                                    | USD    | 67.580                          | 60.334                     | 0,00                   |
| WaMu Mortgage Pass-Through<br>Certificates Trust, IO, Series 2005-3 'CX'<br>5,5% 25/05/2035                                 | USD    | 257.917                         | 42.640                     | 0,00                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,574%<br>25/07/2029   | USD    | 6.695.000                       | 6.837.169                  | 0,14                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 6,303%<br>23/10/2029   | USD    | 4.705.000                       | 4.955.760                  | 0,10                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 5,557%<br>25/07/2034   | USD    | 2.295.000                       | 2.339.602                  | 0,05                   |
| Wells Fargo & Co., FRN 6,491%<br>23/10/2034   | USD    | 3.215.000                       | 3.506.453                  | 0,07                   |
| Workday, Inc. 3,5% 01/04/2027   | USD    | 2.123.000                       | 2.054.355                  | 0,04                   |
| Yale-New Haven Health Services Corp.<br>2,496% 01/07/2050   | USD    | 1.710.000                       | 1.072.835                  | 0,02                   |
|   |        |                                 | <b>2.536.366.758</b>       | <b>53,51</b>           |
| <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>2.834.351.576</b>       | <b>59,79</b>           |
| <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>2.834.351.576</b>       | <b>59,79</b>           |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 95.214.271                      | 95.214.271                 | 2,01                   |
|   |        |                                 | <b>95.214.271</b>          | <b>2,01</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 | <b>95.214.271</b>          | <b>2,01</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b>                                    |        |                                 | <b>95.214.271</b>          | <b>2,01</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>4.734.398.467</b>       | <b>99,88</b>           |
| <b>Liquidités</b>   |        |                                 | <b>(2.407.330)</b>         | <b>(0,05)</b>          |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>8.032.800</b>           | <b>0,17</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>4.740.023.937</b>       | <b>100,00</b>          |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 86,71            |
| Luxembourg   | 2,09             |
| Royaume-Uni  | 1,98             |
| France   | 1,59             |
| Canada   | 1,35             |
| Japon  | 1,11             |
| Iles Caïmans   | 0,75             |
| Irlande  | 0,63             |
| Suisse   | 0,59             |
| Australie  | 0,58             |
| Pays-Bas   | 0,45             |
| Espagne  | 0,36             |
| Mexique  | 0,33             |
| Organisations supranationales                                | 0,20             |
| Allemagne  | 0,18             |
| Singapour  | 0,16             |
| Nouvelle-Zélande   | 0,12             |
| Suède  | 0,11             |
| Danemark   | 0,11             |
| Norvège  | 0,10             |
| Finlande   | 0,08             |
| Italie   | 0,06             |
| Panama   | 0,06             |
| Bermudes   | 0,04             |
| Jersey   | 0,04             |
| Israël   | 0,04             |
| Hong Kong  | 0,02             |
| Chili  | 0,02             |
| Arabie saoudite  | 0,01             |
| Colombie   | 0,01             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,88</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,12             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

# JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats à déclarer

| Pays   | Description des titres  | Devise | Valeur nominale | Valeur de marché USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|-------------------------|--------|-----------------|----------------------|----------------------------------|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique                                      | UMBS, 2,50%, 25/01/2054 | USD    | 7.225.000       | 6.151.061            | 215.272                          | 0,13             |
| <b>Total des positions longues sur contrats à déclarer</b> |                         |        |                 | <b>6.151.061</b>     | <b>215.272</b>                   | <b>0,13</b>      |
| <b>Contrats nets à déclarer</b>                            |                         |        |                 | <b>6.151.061</b>     | <b>215.272</b>                   | <b>0,13</b>      |

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD   | 1.502.068      | USD           | 992.489       | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 31.396                           | -                |
| AUD   | 38.781         | USD           | 25.921        | 03/01/2024      | Citibank              | 514                              | -                |
| AUD   | 26.672         | USD           | 17.624        | 03/01/2024      | HSBC                  | 557                              | -                |
| AUD   | 6.325          | USD           | 4.258         | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 54                               | -                |
| AUD   | 1.559.209      | USD           | 1.061.388     | 05/02/2024      | Barclays              | 2.675                            | -                |
| AUD   | 4.818          | USD           | 3.280         | 05/02/2024      | BNP Paribas           | 8                                | -                |
| CHF   | 2.981          | USD           | 3.418         | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 139                              | -                |
| CHF   | 4.041          | USD           | 4.668         | 03/01/2024      | Citibank              | 153                              | -                |
| CHF   | 4.425          | USD           | 5.096         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 184                              | -                |
| CHF   | 288.681        | USD           | 330.984       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 13.463                           | -                |
| CHF   | 1.606          | USD           | 1.842         | 03/01/2024      | State Street          | 74                               | -                |
| CHF   | 796            | USD           | 937           | 05/02/2024      | Citibank              | 17                               | -                |
| CHF   | 299.334        | USD           | 357.939       | 05/02/2024      | HSBC                  | 510                              | -                |
| EUR   | 1.442.998      | USD           | 1.582.377     | 03/01/2024      | Barclays              | 15.022                           | -                |
| EUR   | 3.912.436      | USD           | 4.298.335     | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 32.732                           | -                |
| EUR   | 1.322          | USD           | 1.447         | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 16                               | -                |
| EUR   | 2.498          | USD           | 2.698         | 03/01/2024      | HSBC                  | 68                               | -                |
| EUR   | 857.377.245    | USD           | 936.819.973   | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 12.296.644                       | 0,26             |
| EUR   | 4.884.455      | USD           | 5.319.762     | 03/01/2024      | RBC                   | 87.330                           | -                |
| EUR   | 450.555        | USD           | 490.845       | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 7.919                            | -                |
| EUR   | 11.836.822     | USD           | 12.817.954    | 03/01/2024      | State Street          | 285.408                          | -                |
| EUR   | 860.616.296    | USD           | 952.904.485   | 05/02/2024      | HSBC                  | 1.135.764                        | 0,03             |
| EUR   | 2.706.410      | USD           | 2.987.214     | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 12.989                           | -                |
| EUR   | 546.856        | USD           | 603.354       | 05/02/2024      | State Street          | 2.866                            | -                |
| GBP   | 35.411         | USD           | 44.515        | 03/01/2024      | Barclays              | 577                              | -                |
| GBP   | 118.993        | USD           | 150.415       | 03/01/2024      | Citibank              | 1.111                            | -                |
| GBP   | 67.311         | USD           | 85.162        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 551                              | -                |
| GBP   | 9.167.374      | USD           | 11.597.693    | 03/01/2024      | HSBC                  | 76.041                           | -                |
| GBP   | 63.573         | USD           | 80.346        | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 609                              | -                |
| GBP   | 185.687        | USD           | 235.719       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 736                              | -                |
| GBP   | 11.518         | USD           | 14.524        | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 143                              | -                |
| GBP   | 30.279         | USD           | 38.511        | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 54                               | -                |
| GBP   | 9.537.156      | USD           | 12.138.588    | 05/02/2024      | Toronto-Dominion Bank | 8.394                            | -                |
| JPY   | 2.686.713      | USD           | 18.930        | 04/01/2024      | BNP Paribas           | 61                               | -                |
| JPY   | 11.709.529     | USD           | 80.098        | 04/01/2024      | Citibank              | 2.671                            | -                |
| JPY   | 3.410.287      | USD           | 23.586        | 04/01/2024      | Goldman Sachs         | 520                              | -                |
| JPY   | 634.007.324    | USD           | 4.315.368     | 04/01/2024      | HSBC                  | 166.114                          | 0,01             |
| JPY   | 7.922.642      | USD           | 54.765        | 04/01/2024      | Morgan Stanley        | 1.236                            | -                |
| JPY   | 27.500.000     | USD           | 189.291       | 04/01/2024      | State Street          | 5.093                            | -                |
| JPY   | 2.058.865      | USD           | 14.594        | 05/02/2024      | HSBC                  | 35                               | -                |
| SGD   | 209.626        | USD           | 158.778       | 02/01/2024      | BNP Paribas           | 54                               | -                |
| SGD   | 118.191        | USD           | 88.805        | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 747                              | -                |
| SGD   | 71.072         | USD           | 53.183        | 03/01/2024      | Citibank              | 667                              | -                |
| SGD   | 87.977         | USD           | 65.896        | 03/01/2024      | Goldman Sachs         | 764                              | -                |
| SGD   | 9.696.547      | USD           | 7.265.024     | 03/01/2024      | HSBC                  | 81.959                           | -                |
| SGD   | 77.914         | USD           | 58.568        | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 467                              | -                |
| SGD   | 89.360         | USD           | 66.967        | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 740                              | -                |
| SGD   | 46.559         | USD           | 35.000        | 03/01/2024      | RBC                   | 277                              | -                |
| SGD   | 896.749        | USD           | 671.167       | 03/01/2024      | State Street          | 8.291                            | -                |
| SGD   | 32.589         | USD           | 24.658        | 05/02/2024      | Citibank              | 74                               | -                |
| SGD   | 10.404.710     | USD           | 7.892.191     | 05/02/2024      | Goldman Sachs         | 4.129                            | -                |
| USD   | 108.362        | EUR           | 97.504        | 02/01/2024      | Standard Chartered    | 425                              | -                |
| USD   | 58.355         | EUR           | 52.568        | 03/01/2024      | State Street          | 162                              | -                |
| USD   | 2.193          | GBP           | 1.718         | 05/02/2024      | Morgan Stanley        | 5                                | -                |
| USD   | 1.143          | SGD           | 1.501         | 05/02/2024      | Merrill Lynch         | 3                                | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b> |                |               |               |                 |                       | <b>14.289.212</b>                | <b>0,30</b>      |

|     |           |     |           |            |                    |         |   |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|--------------------|---------|---|
| AUD | 6.764     | USD | 4.627     | 05/02/2024 | Citibank           | (11)    | - |
| EUR | 1.514.410 | USD | 1.687.957 | 05/02/2024 | HSBC               | (9.150) | - |
| EUR | 2.390.744 | USD | 2.651.952 | 05/02/2024 | Standard Chartered | (1.682) | - |
| EUR | 52.568    | USD | 58.432    | 05/02/2024 | State Street       | (157)   | - |
| GBP | 131.039   | USD | 167.009   | 03/01/2024 | Morgan Stanley     | (144)   | - |
| GBP | 42.468    | USD | 54.254    | 05/02/2024 | Morgan Stanley     | (165)   | - |

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| JPY   | 8.752.804      | USD           | 61.956        | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | (87)                             | -                |
| JPY   | 19.400.000     | USD           | 138.244       | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (406)                            | -                |
| JPY   | 677.697.886    | USD           | 4.834.818     | 05/02/2024      | HSBC               | (19.747)                         | -                |
| SGD   | 46.011         | USD           | 34.988        | 05/02/2024      | Merrill Lynch      | (69)                             | -                |
| USD   | 5.317          | AUD           | 7.996         | 03/01/2024      | Citibank           | (133)                            | -                |
| USD   | 1.661          | AUD           | 2.504         | 03/01/2024      | HSBC               | (46)                             | -                |
| USD   | 2.715          | AUD           | 4.137         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (106)                            | -                |
| USD   | 1.417          | CHF           | 1.240         | 03/01/2024      | Citibank           | (63)                             | -                |
| USD   | 1.333          | CHF           | 1.160         | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (51)                             | -                |
| USD   | 2.461.261      | EUR           | 2.284.577     | 03/01/2024      | Barclays           | (67.766)                         | -                |
| USD   | 8.782.881      | EUR           | 8.025.228     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (101.046)                        | (0,01)           |
| USD   | 1.998.772      | EUR           | 1.826.223     | 03/01/2024      | Citibank           | (22.858)                         | -                |
| USD   | 3.066.650      | EUR           | 2.839.060     | 03/01/2024      | HSBC               | (76.189)                         | -                |
| USD   | 4.638.785      | EUR           | 4.278.587     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (97.612)                         | -                |
| USD   | 2.178          | EUR           | 2.016         | 03/01/2024      | RBC                | (54)                             | -                |
| USD   | 32.250         | EUR           | 29.536        | 03/01/2024      | Standard Chartered | (447)                            | -                |
| USD   | 7.420          | EUR           | 6.809         | 03/01/2024      | State Street       | (118)                            | -                |
| USD   | 1.402          | EUR           | 1.271         | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (7)                              | -                |
| USD   | 18.849         | GBP           | 14.878        | 03/01/2024      | Barclays           | (97)                             | -                |
| USD   | 36.403         | GBP           | 28.980        | 03/01/2024      | Citibank           | (500)                            | -                |
| USD   | 70.633         | GBP           | 55.752        | 03/01/2024      | HSBC               | (362)                            | -                |
| USD   | 2.194          | GBP           | 1.739         | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (21)                             | -                |
| USD   | 32.268         | GBP           | 25.695        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (452)                            | -                |
| USD   | 16.294         | GBP           | 12.874        | 03/01/2024      | RBC                | (101)                            | -                |
| USD   | 4.346          | GBP           | 3.463         | 03/01/2024      | Standard Chartered | (64)                             | -                |
| USD   | 124.777        | GBP           | 98.651        | 03/01/2024      | State Street       | (844)                            | -                |
| USD   | 67.314         | JPY           | 9.900.000     | 04/01/2024      | BNP Paribas        | (2.664)                          | -                |
| USD   | 18.963         | JPY           | 2.749.218     | 04/01/2024      | Goldman Sachs      | (470)                            | -                |
| USD   | 9.930          | JPY           | 1.432.240     | 04/01/2024      | HSBC               | (194)                            | -                |
| USD   | 36.754         | JPY           | 5.373.345     | 04/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.228)                          | -                |
| USD   | 12.114         | JPY           | 1.705.456     | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (3)                              | -                |
| USD   | 21.823         | SGD           | 29.309        | 03/01/2024      | Citibank           | (384)                            | -                |
| USD   | 22.752         | SGD           | 30.512        | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | (367)                            | -                |
| USD   | 19.436         | SGD           | 25.897        | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | (186)                            | -                |
| USD   | 387.684        | SGD           | 516.600       | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (3.738)                          | -                |
| USD   | 57.809         | SGD           | 77.343        | 03/01/2024      | State Street       | (793)                            | -                |
| USD   | 159.026        | SGD           | 209.626       | 05/02/2024      | BNP Paribas        | (63)                             | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(410.645)</b>                 | <b>(0,01)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>13.878.567</b>                | <b>0,29</b>      |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres  | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| US 2 Year Note, 28/03/2024  | 421                | USD    | 86.622.394             | 739.473                          | 0,02             |
| US 5 Year Note, 28/03/2024  | 731                | USD    | 79.384.887             | 1.523.886                        | 0,03             |
| US 10 Year Note, 19/03/2024   | 1.160              | USD    | 130.708.438            | 3.793.367                        | 0,08             |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024   | 69                 | USD    | 8.128.523              | 335.523                          | 0,01             |
| US Ultra Bond, 19/03/2024   | 279                | USD    | 37.242.141             | 3.330.563                        | 0,07             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>9.722.812</b>                 | <b>0,21</b>      |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>9.722.812</b>                 | <b>0,21</b>      |

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Genesis Energy LP 8,875% 15/04/2030  | USD    | 98.000                          | 101.451                    | 0,10                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | Hillenbrand, Inc. 5% 15/09/2026  | USD    | 25.000                          | 24.739                     | 0,02                   |
| <i>France</i>  |        |                                 |                            |                        | MGM Resorts International 6,75% 01/05/2025   | USD    | 185.000                         | 185.703                    | 0,18                   |
| Altice France SA, 144A 5,125% 15/07/2029   | USD    | 400.000                         | 313.492                    | 0,30                   | MGM Resorts International 4,625% 01/09/2026  | USD    | 178.000                         | 173.834                    | 0,17                   |
|  |        |                                 | <b>313.492</b>             | <b>0,30</b>            | MGM Resorts International 5,5% 15/04/2027  | USD    | 188.000                         | 186.661                    | 0,18                   |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | Nordstrom, Inc. 4,375% 01/04/2030  | USD    | 3.000                           | 2.614                      | 0,00                   |
| Altice France Holding SA, 144A 6% 15/02/2028   | USD    | 200.000                         | 95.312                     | 0,09                   | NRG Energy, Inc. 6,625% 15/01/2027   | USD    | 84.000                          | 84.470                     | 0,08                   |
|  |        |                                 | <b>95.312</b>              | <b>0,09</b>            | NRG Energy, Inc. 5,75% 15/01/2028  | USD    | 48.000                          | 47.773                     | 0,05                   |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | NuStar Logistics LP 6% 01/06/2026  | USD    | 85.000                          | 84.439                     | 0,08                   |
| Trivium Packaging Finance BV, 144A 5,5% 15/08/2026   | USD    | 300.000                         | 294.990                    | 0,28                   | NuStar Logistics LP 5,625% 28/04/2027  | USD    | 120.000                         | 119.596                    | 0,12                   |
|  |        |                                 | <b>294.990</b>             | <b>0,28</b>            | NuStar Logistics LP 6,375% 01/10/2030  | USD    | 201.000                         | 200.288                    | 0,19                   |
| <i>Organisations supranationales</i>   |        |                                 |                            |                        | OneMain Finance Corp. 3,5% 15/01/2027  | USD    | 148.000                         | 137.012                    | 0,13                   |
| Ardagh Packaging Finance plc, 144A 5,25% 15/08/2027  | USD    | 780.000                         | 606.289                    | 0,59                   | OneMain Finance Corp. 6,625% 15/01/2028  | USD    | 60.000                          | 60.689                     | 0,06                   |
|  |        |                                 | <b>606.289</b>             | <b>0,59</b>            | OneMain Finance Corp. 4% 15/09/2030  | USD    | 85.000                          | 72.829                     | 0,07                   |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | PG&E Corp. 5% 01/07/2028   | USD    | 113.000                         | 110.330                    | 0,11                   |
| Barclays plc, FRN 8% Perpetual   | USD    | 250.000                         | 248.943                    | 0,24                   | Service Corp. International 3,375% 15/08/2030  | USD    | 297.000                         | 260.653                    | 0,25                   |
|  |        |                                 | <b>248.943</b>             | <b>0,24</b>            | Service Corp. International 4% 15/05/2031  | USD    | 13.000                          | 11.655                     | 0,01                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | SM Energy Co. 6,75% 15/09/2026   | USD    | 90.000                          | 89.791                     | 0,09                   |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 6,25% 15/03/2026   | USD    | 17.000                          | 16.905                     | 0,02                   | SM Energy Co. 6,625% 15/01/2027  | USD    | 132.000                         | 131.381                    | 0,13                   |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 6,5% 01/04/2027  | USD    | 185.000                         | 186.077                    | 0,18                   | SM Energy Co. 6,5% 15/07/2028  | USD    | 60.000                          | 59.766                     | 0,06                   |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 6,875% 01/07/2028  | USD    | 365.000                         | 358.642                    | 0,35                   | Southwestern Energy Co. 8,375% 15/09/2028  | USD    | 323.000                         | 335.082                    | 0,32                   |
| American Axle & Manufacturing, Inc. 5% 01/10/2029  | USD    | 29.000                          | 25.940                     | 0,02                   | Southwestern Energy Co. 5,375% 15/03/2030  | USD    | 100.000                         | 97.823                     | 0,09                   |
| AmeriGas Partners LP 5,5% 20/05/2025   | USD    | 63.000                          | 62.207                     | 0,06                   | Southwestern Energy Co. 4,75% 01/02/2032   | USD    | 50.000                          | 46.312                     | 0,04                   |
| AmeriGas Partners LP 5,875% 20/08/2026   | USD    | 85.000                          | 83.652                     | 0,08                   | United States Cellular Corp. 6,7% 15/12/2033   | USD    | 200.000                         | 205.242                    | 0,20                   |
| AmeriGas Partners LP 5,75% 20/05/2027  | USD    | 83.000                          | 80.676                     | 0,08                   | United States Steel Corp. 6,875% 01/03/2029  | USD    | 16.000                          | 16.386                     | 0,02                   |
| ATI, Inc. 5,875% 01/12/2027  | USD    | 115.000                         | 113.415                    | 0,11                   | Vital Energy, Inc. 10,125% 15/01/2028  | USD    | 86.000                          | 88.666                     | 0,09                   |
| ATI, Inc. 4,875% 01/10/2029  | USD    | 140.000                         | 131.552                    | 0,13                   | Vital Energy, Inc. 9,75% 15/10/2030  | USD    | 52.000                          | 53.997                     | 0,05                   |
| ATI, Inc. 7,25% 15/08/2030   | USD    | 86.000                          | 89.770                     | 0,09                   |  |        | <b>8.549.945</b>                | <b>8,26</b>                |                        |
| ATI, Inc. 5,125% 01/10/2031  | USD    | 77.000                          | 71.685                     | 0,07                   | <i>Total des Obligations</i>   |        | <b>10.108.971</b>               | <b>9,76</b>                |                        |
| Bath & Body Works, Inc. 6,875% 01/11/2035  | USD    | 11.000                          | 11.136                     | 0,01                   | <i>Actions</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Bath & Body Works, Inc. 6,75% 01/07/2036   | USD    | 65.000                          | 65.017                     | 0,06                   | <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Carpenter Technology Corp. 6,375% 15/07/2028   | USD    | 196.000                         | 197.062                    | 0,19                   | Venator Materials plc  | USD    | 7.378.691                       | 67.146                     | 0,06                   |
| Carpenter Technology Corp. 7,625% 15/03/2030   | USD    | 53.000                          | 54.664                     | 0,05                   |  |        | <b>67.146</b>                   | <b>0,06</b>                |                        |
| Cedar Fair LP 5,375% 15/04/2027  | USD    | 115.000                         | 112.823                    | 0,11                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Elanco Animal Health, Inc. 6,65% 28/08/2028  | USD    | 70.000                          | 72.275                     | 0,07                   | Chord Energy Corp.   | USD    | 97                              | 16.222                     | 0,02                   |
| Embarq Corp. 7,995% 01/06/2036   | USD    | 386.000                         | 235.933                    | 0,23                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.   | USD    | 41.273                          | 76.974                     | 0,07                   |
| Encompass Health Corp. 4,5% 01/02/2028   | USD    | 371.000                         | 355.472                    | 0,34                   | Frontier Communications Parent, Inc.   | USD    | 6.103                           | 155.474                    | 0,15                   |
| Encompass Health Corp. 4,75% 01/02/2030  | USD    | 123.000                         | 115.985                    | 0,11                   | Gulfport Energy Corp.  | USD    | 1.196                           | 160.408                    | 0,16                   |
| Encompass Health Corp. 4,625% 01/04/2031   | USD    | 100.000                         | 92.140                     | 0,09                   | iHeartMedia, Inc. 'A'  | USD    | 8.344                           | 21.736                     | 0,02                   |
| EnLink Midstream Partners LP 4,85% 15/07/2026  | USD    | 29.000                          | 28.453                     | 0,03                   | National CineMedia, Inc.   | USD    | 9.487                           | 40.747                     | 0,04                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,687% 09/06/2025  | USD    | 410.000                         | 402.674                    | 0,39                   |  |        | <b>471.561</b>                  | <b>0,46</b>                |                        |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,375% 13/11/2025  | USD    | 200.000                         | 191.240                    | 0,18                   | <i>Total des Actions</i>   |        | <b>538.707</b>                  | <b>0,52</b>                |                        |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,389% 08/01/2026  | USD    | 315.000                         | 306.353                    | 0,30                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        | <b>10.647.678</b>               | <b>10,28</b>               |                        |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 06/03/2026   | USD    | 200.000                         | 204.756                    | 0,20                   | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 10/06/2026   | USD    | 200.000                         | 205.180                    | 0,20                   | <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,542% 01/08/2026  | USD    | 390.000                         | 377.673                    | 0,36                   | <i>Autriche</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027  | USD    | 705.000                         | 676.260                    | 0,65                   | ams-OSRAM AG, 144A 12,25% 30/03/2029   | USD    | 150.000                         | 167.187                    | 0,16                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6,8% 12/05/2028  | USD    | 200.000                         | 208.946                    | 0,20                   |  |        | <b>167.187</b>                  | <b>0,16</b>                |                        |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4% 13/11/2030  | USD    | 200.000                         | 179.735                    | 0,17                   | <i>Bermudes</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Genesis Energy LP 6,25% 15/05/2026   | USD    | 49.000                          | 48.815                     | 0,05                   | Nabors Industries Ltd., 144A 7,25% 15/01/2026  | USD    | 55.000                          | 52.922                     | 0,05                   |
| Genesis Energy LP 8% 15/01/2027  | USD    | 35.000                          | 35.642                     | 0,03                   | Valaris Ltd., 144A 8,375% 30/04/2030   | USD    | 79.000                          | 81.293                     | 0,08                   |
| Genesis Energy LP 7,75% 01/02/2028   | USD    | 122.000                         | 122.557                    | 0,12                   |  |        | <b>134.215</b>                  | <b>0,13</b>                |                        |
| Genesis Energy LP 8,25% 15/01/2029   | USD    | 38.000                          | 39.451                     | 0,04                   | <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | 1011778 BC ULC, 144A 4% 15/10/2030   | USD    | 175.000                         | 157.930                    | 0,15                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,5% 01/11/2025   | USD    | 610.000                         | 566.367                    | 0,55                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Bausch Health Cos., Inc., 144A 9% 15/12/2025   | USD    | 757.000                         | 708.620                    | 0,68                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,75% 15/08/2027  | USD    | 583.000                         | 379.600                    | 0,37                   |

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5%<br>30/01/2028                            | USD    | 195.000                         | 89.599                     | 0,09                   | <i>Luxembourg</i><br>Altice France Holding SA, 144A 10,5%<br>15/05/2027                        | USD    | 335.000                         | 217.621                    | 0,21                   |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 4,875%<br>01/06/2028                        | USD    | 307.000                         | 185.814                    | 0,18                   | Endo Luxembourg Finance Co. I SARL,<br>144A 6,125% 01/04/2029§                                 | USD    | 110.000                         | 69.955                     | 0,07                   |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5%<br>15/02/2029                            | USD    | 219.000                         | 94.554                     | 0,09                   | Intelsat Jackson Holdings SA, 144A 6,5%<br>15/03/2030  | USD    | 879.000                         | 842.762                    | 0,81                   |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 6,25%<br>15/02/2029                         | USD    | 924.000                         | 405.539                    | 0,39                   | Telecom Italia Capital SA 6,375%<br>15/11/2033   | USD    | 135.000                         | 132.519                    | 0,13                   |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25%<br>30/01/2030                         | USD    | 374.000                         | 164.023                    | 0,16                   | Trinseo Materials Operating SCA, 144A<br>5,375% 01/09/2025                                     | USD    | 31.000                          | 26.993                     | 0,03                   |
| Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25%<br>15/02/2031                         | USD    | 176.000                         | 76.241                     | 0,07                   | Trinseo Materials Operating SCA, 144A<br>5,125% 01/04/2029                                     | USD    | 412.000                         | 168.726                    | 0,16                   |
| Baytex Energy Corp., 144A 8,75%<br>01/04/2027                              | USD    | 255.000                         | 264.080                    | 0,26                   |  |        |                                 | <b>1.458.576</b>           | <b>1,41</b>            |
| Baytex Energy Corp., 144A 8,5%<br>30/04/2030                               | USD    | 195.000                         | 201.845                    | 0,19                   | <i>Pays-Bas</i><br>Sensata Technologies BV, 144A 4%<br>15/04/2029                              | USD    | 416.000                         | 385.439                    | 0,37                   |
| Bombardier, Inc., 144A 7,875%<br>15/04/2027                                | USD    | 194.000                         | 194.449                    | 0,19                   |  |        |                                 | <b>385.439</b>             | <b>0,37</b>            |
| Bombardier, Inc., 144A 8,75% 15/11/2030                                    | USD    | 42.000                          | 44.783                     | 0,04                   | <i>Panama</i><br>Carnival Corp., 144A 5,75% 01/03/2027   | USD    | 178.000                         | 173.854                    | 0,17                   |
| Clarios Global LP, 144A 6,75%<br>15/05/2025                                | USD    | 106.000                         | 107.007                    | 0,10                   | Carnival Corp., 144A 9,875% 01/08/2027   | USD    | 80.000                          | 84.079                     | 0,08                   |
| Garda World Security Corp., 144A 4,625%<br>15/02/2027                      | USD    | 30.000                          | 28.966                     | 0,03                   | Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028   | USD    | 230.000                         | 214.379                    | 0,21                   |
| Garda World Security Corp., 144A 9,5%<br>01/11/2027                        | USD    | 225.000                         | 227.433                    | 0,22                   | Carnival Corp., 144A 6% 01/05/2029   | USD    | 60.000                          | 57.801                     | 0,05                   |
| Garda World Security Corp., 144A 6%<br>01/06/2029                          | USD    | 233.000                         | 209.145                    | 0,20                   | Carnival Corp., 144A 7% 15/08/2029   | USD    | 59.000                          | 61.586                     | 0,06                   |
| GFL Environmental, Inc., 144A 4%<br>01/08/2028                             | USD    | 136.000                         | 125.731                    | 0,12                   |  |        |                                 | <b>591.699</b>             | <b>0,57</b>            |
| GFL Environmental, Inc., 144A 4,75%<br>15/06/2029                          | USD    | 315.000                         | 296.792                    | 0,29                   | <i>Espagne</i><br>Grifols Escrow Issuer SA, 144A 4,75%<br>15/10/2028                           | USD    | 200.000                         | 182.227                    | 0,18                   |
| GFL Environmental, Inc., 144A 6,75%<br>15/01/2031                          | USD    | 59.000                          | 60.954                     | 0,06                   |  |        |                                 | <b>182.227</b>             | <b>0,18</b>            |
| Masonite International Corp., 144A<br>5,375% 01/02/2028                    | USD    | 215.000                         | 206.241                    | 0,20                   | <i>Organisations supranationales</i><br>Allied Universal Holdco LLC, 144A<br>4,625% 01/06/2028 | USD    | 400.000                         | 365.933                    | 0,35                   |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 5%<br>01/05/2025                                | USD    | 99.000                          | 96.723                     | 0,09                   | American Airlines, Inc., 144A 5,5%<br>20/04/2026   | USD    | 393.333                         | 390.061                    | 0,38                   |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 5,25%<br>01/06/2027                             | USD    | 359.000                         | 335.111                    | 0,32                   | American Airlines, Inc., 144A 5,75%<br>20/04/2029  | USD    | 423.744                         | 413.850                    | 0,40                   |
| NOVA Chemicals Corp., 144A 8,5%<br>15/11/2028                              | USD    | 74.000                          | 78.070                     | 0,08                   | Clarios Global LP, 144A 6,25%<br>15/05/2026  | USD    | 298.000                         | 298.491                    | 0,29                   |
| Precision Drilling Corp., 144A 7,125%<br>15/01/2026                        | USD    | 161.000                         | 161.016                    | 0,16                   | Clarios Global LP, 144A 8,5% 15/05/2027  | USD    | 325.000                         | 327.154                    | 0,32                   |
| Precision Drilling Corp., 144A 6,875%<br>15/01/2029                        | USD    | 35.000                          | 33.466                     | 0,03                   | Clarios Global LP, 144A 6,75%<br>15/05/2028  | USD    | 123.000                         | 125.715                    | 0,12                   |
| Superior Plus LP, 144A 4,5% 15/03/2029                                     | USD    | 251.000                         | 228.854                    | 0,22                   | Endo DAC, 144A 9,5% 31/07/2027§  | USD    | 128.000                         | 9.120                      | 0,01                   |
|  |        |                                 | <b>5.728.953</b>           | <b>5,53</b>            | Vistajet Malta Finance plc, 144A 9,5%<br>01/06/2028  | USD    | 77.000                          | 65.294                     | 0,06                   |
| <i>Iles Caïmans</i><br>Diamond Foreign Asset Co., 144A 8,5%<br>01/10/2030  | USD    | 102.000                         | 104.307                    | 0,10                   |  |        |                                 | <b>1.995.618</b>           | <b>1,93</b>            |
| Seagate HDD Cayman, 144A 8,25%<br>15/12/2029                               | USD    | 98.000                          | 105.766                    | 0,10                   | <i>Royaume-Uni</i><br>INEOS Quattro Finance 2 plc 9,625%<br>15/03/2029                         | USD    | 200.000                         | 213.750                    | 0,21                   |
| Seagate HDD Cayman, 144A 8,5%<br>15/07/2031                                | USD    | 26.000                          | 28.244                     | 0,03                   |  |        |                                 | <b>213.750</b>             | <b>0,21</b>            |
| Transocean Titan Financing Ltd., 144A<br>8,375% 01/02/2028                 | USD    | 37.000                          | 38.413                     | 0,04                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i><br>180 Medical, Inc., 144A 3,875%<br>15/10/2029                   | USD    | 200.000                         | 179.715                    | 0,17                   |
| Transocean, Inc., 144A 8,75%<br>15/02/2030                                 | USD    | 54.150                          | 56.629                     | 0,05                   | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5,5%<br>01/07/2028   | USD    | 110.000                         | 107.026                    | 0,10                   |
|  |        |                                 | <b>333.359</b>             | <b>0,32</b>            | Acadia Healthcare Co., Inc., 144A 5%<br>15/04/2029   | USD    | 138.000                         | 133.009                    | 0,13                   |
| <i>France</i><br>Altice France SA, 144A 8,125%<br>01/02/2027               | USD    | 211.000                         | 194.416                    | 0,19                   | ACCO Brands Corp., 144A 4,25%<br>15/03/2029  | USD    | 485.000                         | 438.345                    | 0,42                   |
|  |        |                                 | <b>194.416</b>             | <b>0,19</b>            | ACI Worldwide, Inc., 144A 5,75%<br>15/08/2026  | USD    | 300.000                         | 298.366                    | 0,29                   |
| <i>Jersey</i><br>Adient Global Holdings Ltd., 144A 4,875%<br>15/08/2026    | USD    | 400.000                         | 391.615                    | 0,38                   | Acushnet Co., 144A 7,375% 15/10/2028   | USD    | 39.000                          | 40.713                     | 0,04                   |
| Adient Global Holdings Ltd., 144A 7%<br>15/04/2028                         | USD    | 98.000                          | 101.581                    | 0,10                   | ADT Security Corp. (The), 144A 4,125%<br>01/08/2029  | USD    | 221.000                         | 203.412                    | 0,20                   |
| Adient Global Holdings Ltd., 144A 8,25%<br>15/04/2031                      | USD    | 167.000                         | 176.974                    | 0,17                   | ADT Security Corp. (The), 144A 4,875%<br>15/07/2032  | USD    | 328.000                         | 303.872                    | 0,29                   |
|  |        |                                 | <b>670.170</b>             | <b>0,65</b>            | Ahead DB Holdings LLC, 144A 6,625%<br>01/05/2028   | USD    | 177.000                         | 154.389                    | 0,15                   |
| <i>Liberia</i><br>Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A<br>11,625% 15/08/2027 | USD    | 250.000                         | 271.440                    | 0,26                   | AHP Health Partners, Inc., 144A 5,75%<br>15/07/2029  | USD    | 174.000                         | 151.575                    | 0,15                   |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 8,25%<br>15/01/2029                     | USD    | 148.000                         | 157.388                    | 0,15                   | Albertsons Cos., Inc., 144A 3,25%<br>15/03/2026  | USD    | 52.000                          | 49.258                     | 0,05                   |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 9,25%<br>15/01/2029                     | USD    | 148.000                         | 159.589                    | 0,15                   | Albertsons Cos., Inc., 144A 4,625%<br>15/01/2027   | USD    | 215.000                         | 209.126                    | 0,20                   |
| Royal Caribbean Cruises Ltd., 144A 7,25%<br>15/01/2030                     | USD    | 105.000                         | 109.696                    | 0,11                   | Albertsons Cos., Inc., 144A 5,875%<br>15/02/2028   | USD    | 25.000                          | 25.017                     | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>698.113</b>             | <b>0,67</b>            | Albertsons Cos., Inc., 144A 3,5%<br>15/03/2029   | USD    | 327.000                         | 296.271                    | 0,29                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Allison Transmission, Inc., 144A 5,875%<br>01/06/2029  | USD    | 395.000                         | 394.861                    | 0,38                   |



JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| AMC Entertainment Holdings, Inc., 144A 10% 15/06/2026      | USD    | 1                               | 1                          | 0,00                   | CCO Holdings LLC, 144A 5% 01/02/2028                         | USD    | 847.000                         | 810.084                    | 0,78                   |
| AmeriGas Partners LP, 144A 9,375% 01/06/2028               | USD    | 86.000                          | 88.926                     | 0,09                   | CCO Holdings LLC, 144A 5,375% 01/06/2029                     | USD    | 156.000                         | 148.209                    | 0,14                   |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 7,875% 15/05/2026       | USD    | 201.000                         | 206.263                    | 0,20                   | CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/03/2030                      | USD    | 2.262.000                       | 2.070.980                  | 2,00                   |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 01/03/2027        | USD    | 15.000                          | 14.886                     | 0,01                   | CCO Holdings LLC, 144A 4,5% 15/08/2030                       | USD    | 436.000                         | 391.498                    | 0,38                   |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 5,75% 15/01/2028        | USD    | 147.000                         | 145.596                    | 0,14                   | CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 01/02/2031                      | USD    | 518.000                         | 453.122                    | 0,44                   |
| Antero Midstream Partners LP, 144A 5,375% 15/06/2029       | USD    | 212.000                         | 203.927                    | 0,20                   | CCO Holdings LLC, 144A 4,75% 01/02/2032                      | USD    | 34.000                          | 29.831                     | 0,03                   |
| Antero Resources Corp., 144A 8,375% 15/07/2026             | USD    | 192.000                         | 198.557                    | 0,19                   | CCO Holdings LLC, 144A 4,25% 15/01/2034                      | USD    | 5.000                           | 4.068                      | 0,00                   |
| Antero Resources Corp., 144A 7,625% 01/02/2029             | USD    | 96.000                          | 98.533                     | 0,09                   | CCO Holdings LLC 4,5% 01/05/2032                             | USD    | 140.000                         | 120.214                    | 0,12                   |
| Antero Resources Corp., 144A 5,375% 01/03/2030             | USD    | 76.000                          | 72.928                     | 0,07                   | CD&R Smokey Buyer, Inc., 144A 6,75% 15/07/2025               | USD    | 400.000                         | 397.420                    | 0,38                   |
| API Group DE, Inc., 144A 4,125% 15/07/2029                 | USD    | 176.000                         | 161.284                    | 0,16                   | Cedar Fair LP 5,25% 15/07/2029                               | USD    | 58.000                          | 54.803                     | 0,05                   |
| API Group DE, Inc., 144A 4,75% 15/10/2029                  | USD    | 131.000                         | 122.343                    | 0,12                   | Central Garden & Pet Co. 5,125% 01/02/2028                   | USD    | 456.000                         | 443.622                    | 0,43                   |
| Aramark Services, Inc., 144A 5% 01/02/2028                 | USD    | 315.000                         | 306.232                    | 0,30                   | Chart Industries, Inc., 144A 7,5% 01/01/2030                 | USD    | 74.000                          | 77.506                     | 0,07                   |
| Arches Buyer, Inc., 144A 4,25% 01/06/2028                  | USD    | 83.000                          | 75.346                     | 0,07                   | Chart Industries, Inc., 144A 9,5% 01/01/2031                 | USD    | 26.000                          | 28.236                     | 0,03                   |
| Arches Buyer, Inc., 144A 6,125% 01/12/2028                 | USD    | 69.000                          | 59.761                     | 0,06                   | Chemours Co. (The), 144A 5,75% 15/11/2028                    | USD    | 338.000                         | 321.811                    | 0,31                   |
| Archrock Partners LP, 144A 6,875% 01/04/2027               | USD    | 145.000                         | 145.179                    | 0,14                   | Chemours Co. (The), 144A 4,625% 15/11/2029                   | USD    | 95.000                          | 83.441                     | 0,08                   |
| Archrock Partners LP, 144A 6,25% 01/04/2028                | USD    | 24.000                          | 23.549                     | 0,02                   | Chesapeake Energy Corp., 144A 5,5% 01/02/2026                | USD    | 60.000                          | 59.555                     | 0,06                   |
| Asbury Automotive Group, Inc., 144A 4,625% 15/11/2029      | USD    | 123.000                         | 114.059                    | 0,11                   | Chesapeake Energy Corp., 144A 6,75% 15/04/2029               | USD    | 361.000                         | 364.875                    | 0,35                   |
| Asbury Automotive Group, Inc. 4,5% 01/03/2028              | USD    | 244.000                         | 231.996                    | 0,22                   | Chord Energy Corp., 144A 6,375% 01/06/2026                   | USD    | 224.000                         | 223.666                    | 0,22                   |
| Asbury Automotive Group, Inc. 4,75% 01/03/2030             | USD    | 49.000                          | 45.851                     | 0,04                   | Cinemark USA, Inc., 144A 8,75% 01/05/2025                    | USD    | 66.000                          | 66.551                     | 0,06                   |
| Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 7% 01/11/2026    | USD    | 100.000                         | 100.857                    | 0,10                   | Cinemark USA, Inc., 144A 5,25% 15/07/2028                    | USD    | 115.000                         | 105.663                    | 0,10                   |
| Ascent Resources Utica Holdings LLC, 144A 8,25% 31/12/2028 | USD    | 15.000                          | 15.168                     | 0,01                   | Citigroup, Inc., FRN 6,25% Perpetual                         | USD    | 100.000                         | 98.998                     | 0,10                   |
| AthenaHealth Group, Inc., 144A 6,5% 15/02/2030             | USD    | 95.000                          | 86.136                     | 0,08                   | Civitas Resources, Inc., 144A 8,375% 01/07/2028              | USD    | 139.000                         | 145.296                    | 0,14                   |
| Audacy Capital Corp., 144A 6,5% 01/05/2027                 | USD    | 298.000                         | 5.587                      | 0,01                   | Civitas Resources, Inc., 144A 8,625% 01/11/2030              | USD    | 115.000                         | 122.014                    | 0,12                   |
| Avantor Funding, Inc., 144A 4,625% 15/07/2028              | USD    | 222.000                         | 213.406                    | 0,21                   | Civitas Resources, Inc., 144A 8,75% 01/07/2031               | USD    | 124.000                         | 131.513                    | 0,13                   |
| Avient Corp., 144A 7,125% 01/08/2030                       | USD    | 41.000                          | 42.746                     | 0,04                   | Clarivate Science Holdings Corp., 144A 3,875% 01/07/2028     | USD    | 105.000                         | 99.685                     | 0,10                   |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,75% 15/07/2027          | USD    | 280.000                         | 269.190                    | 0,26                   | Clarivate Science Holdings Corp., 144A 4,875% 01/07/2029     | USD    | 154.000                         | 145.127                    | 0,14                   |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 4,75% 01/04/2028          | USD    | 108.000                         | 99.542                     | 0,10                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 5,125% 15/08/2027 | USD    | 436.000                         | 415.640                    | 0,40                   |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 5,375% 01/03/2029         | USD    | 151.000                         | 139.899                    | 0,13                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,75% 15/04/2028  | USD    | 271.000                         | 233.972                    | 0,23                   |
| Avis Budget Car Rental LLC, 144A 8% 15/02/2031             | USD    | 110.000                         | 110.114                    | 0,11                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 9% 15/09/2028     | USD    | 70.000                          | 72.583                     | 0,07                   |
| Axalta Coating Systems LLC, 144A 3,375% 15/02/2029         | USD    | 358.000                         | 321.912                    | 0,31                   | Clear Channel Outdoor Holdings, Inc., 144A 7,5% 01/06/2029   | USD    | 295.000                         | 247.113                    | 0,24                   |
| Bank of America Corp., FRN 6,1% Perpetual                  | USD    | 290.000                         | 287.780                    | 0,28                   | Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,625% 01/03/2029               | USD    | 219.000                         | 203.786                    | 0,20                   |
| Big River Steel LLC, 144A 6,625% 31/01/2029                | USD    | 216.000                         | 220.487                    | 0,21                   | Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 6,75% 15/04/2030                | USD    | 95.000                          | 95.798                     | 0,09                   |
| Block, Inc. 2,75% 01/06/2026                               | USD    | 215.000                         | 202.798                    | 0,20                   | Cleveland-Cliffs, Inc., 144A 4,875% 01/03/2031               | USD    | 92.000                          | 83.267                     | 0,08                   |
| Blue Racer Midstream LLC, 144A 7,625% 15/12/2025           | USD    | 220.000                         | 222.853                    | 0,22                   | CNX Midstream Partners LP, 144A 4,75% 15/04/2030             | USD    | 52.000                          | 46.263                     | 0,04                   |
| Boyer USA, Inc., 144A 4,75% 15/05/2029                     | USD    | 248.000                         | 232.717                    | 0,22                   | CNX Resources Corp., 144A 7,375% 15/01/2031                  | USD    | 93.000                          | 93.704                     | 0,09                   |
| Buckeye Partners LP, 144A 4,125% 01/03/2025                | USD    | 142.000                         | 138.253                    | 0,13                   | Coherent Corp., 144A 5% 15/12/2029                           | USD    | 388.000                         | 370.945                    | 0,36                   |
| Buckeye Partners LP, 144A 4,5% 01/03/2028                  | USD    | 220.000                         | 208.091                    | 0,20                   | Coinbase Global, Inc., 144A 3,375% 01/10/2028                | USD    | 60.000                          | 50.034                     | 0,05                   |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 4,25% 01/02/2032          | USD    | 130.000                         | 117.449                    | 0,11                   | Coinbase Global, Inc., 144A 3,625% 01/10/2031                | USD    | 60.000                          | 45.937                     | 0,04                   |
| Builders FirstSource, Inc., 144A 6,375% 15/06/2032         | USD    | 196.000                         | 201.376                    | 0,19                   | CommScope Technologies LLC, 144A 6% 15/06/2025               | USD    | 209.000                         | 171.802                    | 0,17                   |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 6,25% 01/07/2025         | USD    | 385.000                         | 385.335                    | 0,37                   | CommScope Technologies LLC, 144A 5% 15/03/2027               | USD    | 5.000                           | 2.086                      | 0,00                   |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 8,125% 01/07/2027        | USD    | 210.000                         | 215.281                    | 0,21                   | CommScope, Inc., 144A 6% 01/03/2026                          | USD    | 231.000                         | 203.745                    | 0,20                   |
| Caesars Entertainment, Inc., 144A 4,625% 15/10/2029        | USD    | 149.000                         | 135.016                    | 0,13                   | CommScope, Inc., 144A 8,25% 01/03/2027                       | USD    | 636.000                         | 329.709                    | 0,32                   |
| California Resources Corp., 144A 7,125% 01/02/2026         | USD    | 376.000                         | 381.568                    | 0,37                   | CommScope, Inc., 144A 4,75% 01/09/2029                       | USD    | 240.000                         | 161.424                    | 0,16                   |
| Calpine Corp., 144A 4,625% 01/02/2029                      | USD    | 25.000                          | 23.226                     | 0,02                   | Community Health Systems, Inc., 144A 8% 15/03/2026           | USD    | 272.000                         | 271.078                    | 0,26                   |
| Calpine Corp., 144A 5% 01/02/2031                          | USD    | 130.000                         | 119.366                    | 0,12                   | Community Health Systems, Inc., 144A 5,625% 15/03/2027       | USD    | 91.000                          | 84.577                     | 0,08                   |
| Carnival Holdings Bermuda Ltd., 144A 10,375% 01/05/2028    | USD    | 214.000                         | 234.369                    | 0,23                   | Community Health Systems, Inc., 144A 6,125% 01/04/2030       | USD    | 126.000                         | 79.856                     | 0,08                   |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 5% 15/07/2027        | USD    | 20.000                          | 19.409                     | 0,02                   | Community Health Systems, Inc., 144A 5,25% 15/05/2030        | USD    | 316.000                         | 265.212                    | 0,26                   |
| Catalent Pharma Solutions, Inc., 144A 3,125% 15/02/2029    | USD    | 40.000                          | 35.045                     | 0,03                   | Community Health Systems, Inc., 144A 4,75% 15/02/2031        | USD    | 120.000                         | 95.122                     | 0,09                   |

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Comstock Resources, Inc., 144A 6,75%<br>01/03/2029                | USD    | 308.000                         | 282.454                    | 0,27                   | Frontier Communications Holdings LLC,<br>144A 8,75% 15/05/2030   | USD    | 15.000                          | 15.496                     | 0,01                   |
| Comstock Resources, Inc., 144A 5,875%<br>15/01/2030               | USD    | 145.000                         | 125.813                    | 0,12                   | Frontier Communications Holdings LLC<br>5,875% 01/11/2029        | USD    | 25.731                          | 21.831                     | 0,02                   |
| Conduent Business Services LLC, 144A<br>6% 01/11/2029             | USD    | 300.000                         | 271.460                    | 0,26                   | Gap, Inc. (The), 144A 3,625% 01/10/2029                          | USD    | 173.000                         | 147.708                    | 0,14                   |
| Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A<br>13,5% 31/03/2027        | USD    | 1.351.111                       | 1.463.149                  | 1,41                   | GCI LLC, 144A 4,75% 15/10/2028                                   | USD    | 472.000                         | 433.074                    | 0,42                   |
| Cooper-Standard Automotive, Inc., 144A<br>5,625% 15/05/2027       | USD    | 806.565                         | 606.614                    | 0,59                   | Glatfelter Corp., 144A 4,75% 15/11/2029                          | USD    | 150.000                         | 103.373                    | 0,10                   |
| Coty, Inc., 144A 5% 15/04/2026                                    | USD    | 54.000                          | 53.153                     | 0,05                   | Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A<br>5,625% 01/06/2029 | USD    | 303.000                         | 277.208                    | 0,27                   |
| Crescent Energy Finance LLC, 144A<br>9,25% 15/02/2028             | USD    | 246.000                         | 257.659                    | 0,25                   | Global Infrastructure Solutions, Inc., 144A<br>7,5% 15/04/2032   | USD    | 150.000                         | 138.886                    | 0,13                   |
| CSC Holdings LLC, 144A 7,5%<br>01/04/2028                         | USD    | 330.000                         | 245.046                    | 0,24                   | Global Medical Response, Inc., 144A 6,5%<br>01/10/2025           | USD    | 285.000                         | 222.619                    | 0,21                   |
| CSC Holdings LLC, 144A 11,25%<br>15/05/2028                       | USD    | 200.000                         | 206.141                    | 0,20                   | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25%<br>30/04/2031             | USD    | 72.000                          | 65.712                     | 0,06                   |
| CSC Holdings LLC, 144A 6,5%<br>01/02/2029                         | USD    | 460.000                         | 407.440                    | 0,39                   | Goodyear Tire & Rubber Co. (The) 5,25%<br>15/07/2031             | USD    | 205.000                         | 186.254                    | 0,18                   |
| CSC Holdings LLC, 144A 4,5% 15/11/2031                            | USD    | 299.000                         | 226.127                    | 0,22                   | Graham Packaging Co., Inc., 144A 7,125%<br>15/08/2028            | USD    | 152.000                         | 136.983                    | 0,13                   |
| CVR Partners LP, 144A 6,125%<br>15/06/2028                        | USD    | 228.000                         | 212.974                    | 0,21                   | Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375%<br>15/11/2031                  | USD    | 95.000                          | 71.867                     | 0,07                   |
| DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030                              | USD    | 255.000                         | 224.243                    | 0,22                   | Gray Television, Inc., 144A 7%<br>15/05/2027                     | USD    | 233.000                         | 219.981                    | 0,21                   |
| DaVita, Inc., 144A 3,75% 15/02/2031                               | USD    | 427.000                         | 351.750                    | 0,34                   | Gray Television, Inc., 144A 4,75%<br>15/10/2030                  | USD    | 211.000                         | 159.139                    | 0,15                   |
| Diamond Sports Group LLC, 144A 5,375%<br>15/08/2026               | USD    | 203.000                         | 10.404                     | 0,01                   | Griffon Corp. 5,75% 01/03/2028                                   | USD    | 345.000                         | 338.527                    | 0,33                   |
| Directv Financing LLC, 144A 5,875%<br>15/08/2027                  | USD    | 507.000                         | 475.937                    | 0,46                   | Gulfport Energy Corp., 144A 8%<br>17/05/2026                     | USD    | 92.653                          | 93.759                     | 0,09                   |
| DISH DBS Corp., 144A 5,25% 01/12/2026                             | USD    | 200.000                         | 172.375                    | 0,17                   | Gulfport Energy Corp. 6% 15/10/2024                              | USD    | 120.000                         | 451                        | 0,00                   |
| DISH DBS Corp. 5,875% 15/11/2024                                  | USD    | 1.908.000                       | 1.794.646                  | 1,73                   | Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026                              | USD    | 73.566                          | 74.444                     | 0,07                   |
| DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026                                   | USD    | 366.000                         | 252.002                    | 0,24                   | Gulfport Energy Operating Corp. 6,375%<br>15/05/2025             | USD    | 49.000                          | 184                        | 0,00                   |
| DISH Network Corp., 144A 11,75%<br>15/11/2027                     | USD    | 504.000                         | 527.355                    | 0,51                   | Gulfport Energy Operating Corp. 6,375%<br>15/01/2026             | USD    | 490.000                         | 1.840                      | 0,00                   |
| Dornoch Debt Merger Sub, Inc., 144A<br>6,625% 15/10/2029          | USD    | 336.000                         | 302.904                    | 0,29                   | Hanesbrands, Inc., 144A 9% 15/02/2031                            | USD    | 55.000                          | 54.172                     | 0,05                   |
| DT Midstream, Inc., 144A 4,125%<br>15/06/2029                     | USD    | 177.000                         | 163.056                    | 0,16                   | Hertz Corp. (The), 144A 4,625%<br>01/12/2026                     | USD    | 129.000                         | 115.773                    | 0,11                   |
| DT Midstream, Inc., 144A 4,375%<br>15/06/2031                     | USD    | 118.000                         | 106.431                    | 0,10                   | Hertz Corp. (The), 144A 6% 15/01/2028                            | USD    | 699.000                         | 62.910                     | 0,06                   |
| Dycom Industries, Inc., 144A 4,5%<br>15/04/2029                   | USD    | 293.000                         | 269.906                    | 0,26                   | Hertz Corp. (The), 144A 5% 01/12/2029                            | USD    | 269.000                         | 221.175                    | 0,21                   |
| Edgewell Personal Care Co., 144A 5,5%<br>01/06/2028               | USD    | 290.000                         | 284.881                    | 0,27                   | Hertz Corp. (The) 5,5% 15/10/2024                                | USD    | 147.000                         | 3.675                      | 0,00                   |
| Edgewell Personal Care Co., 144A 4,125%<br>01/04/2029             | USD    | 102.000                         | 92.945                     | 0,09                   | Hertz Corp. (The) 7,125% 01/08/2026                              | USD    | 175.000                         | 16.625                     | 0,02                   |
| Element Solutions, Inc., 144A 3,875%<br>01/09/2028                | USD    | 327.000                         | 301.058                    | 0,29                   | Hess Midstream Operations LP, 144A<br>5,625% 15/02/2026          | USD    | 90.000                          | 89.496                     | 0,09                   |
| Emerald Debt Merger Sub LLC, 144A<br>6,625% 15/12/2030            | USD    | 385.000                         | 394.695                    | 0,38                   | Hess Midstream Operations LP, 144A<br>5,125% 15/06/2028          | USD    | 230.000                         | 221.875                    | 0,21                   |
| Emergent BioSolutions, Inc., 144A<br>3,875% 15/08/2028            | USD    | 221.000                         | 90.658                     | 0,09                   | HF Sinclair Corp., 144A 5% 01/02/2028                            | USD    | 125.000                         | 120.460                    | 0,12                   |
| Encino Acquisition Partners Holdings LLC,<br>144A 8,5% 01/05/2028 | USD    | 246.000                         | 242.463                    | 0,23                   | Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25%<br>01/11/2028                    | USD    | 10.000                          | 9.968                      | 0,01                   |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 6,5%<br>31/12/2027                 | USD    | 11.000                          | 11.011                     | 0,01                   | Hilcorp Energy I LP, 144A 6%<br>15/04/2030                       | USD    | 77.000                          | 74.808                     | 0,07                   |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 4,75%<br>15/06/2028                | USD    | 380.000                         | 354.061                    | 0,34                   | Hilcorp Energy I LP, 144A 6,25%<br>15/04/2032                    | USD    | 63.000                          | 60.665                     | 0,06                   |
| Energizer Holdings, Inc., 144A 4,375%<br>31/03/2029               | USD    | 434.000                         | 390.663                    | 0,38                   | Howard Midstream Energy Partners LLC,<br>144A 8,875% 15/07/2028  | USD    | 125.000                         | 131.331                    | 0,13                   |
| Energy Transfer LP, 144A 8%<br>01/04/2029                         | USD    | 438.000                         | 456.057                    | 0,44                   | iHeartCommunications, Inc. 6,375%<br>01/05/2026                  | USD    | 650.053                         | 556.195                    | 0,54                   |
| Energy Transfer LP, 144A 7,375%<br>01/02/2031                     | USD    | 59.000                          | 61.940                     | 0,06                   | iHeartCommunications, Inc. 8,375%<br>01/05/2027                  | USD    | 485.039                         | 319.823                    | 0,31                   |
| EnLink Midstream LLC, 144A 6,5%<br>01/09/2030                     | USD    | 47.000                          | 48.191                     | 0,05                   | ILFC E-Capital Trust I, FRN, 144A 7,186%<br>21/12/2065           | USD    | 275.000                         | 204.830                    | 0,20                   |
| Entegris Escrow Corp., 144A 4,75%<br>15/04/2029                   | USD    | 146.000                         | 141.374                    | 0,14                   | Imola Merger Corp., 144A 4,75%<br>15/05/2029                     | USD    | 433.000                         | 410.278                    | 0,40                   |
| Entegris Escrow Corp., 144A 5,95%<br>15/06/2030                   | USD    | 35.000                          | 34.807                     | 0,03                   | Iron Mountain, Inc., REIT, 144A 5,25%<br>15/03/2028              | USD    | 276.000                         | 268.342                    | 0,26                   |
| Entegris, Inc., 144A 4,375% 15/04/2028                            | USD    | 260.000                         | 247.231                    | 0,24                   | JELD-WEN, Inc., 144A 4,875% 15/12/2027                           | USD    | 345.000                         | 328.548                    | 0,32                   |
| Entegris, Inc., 144A 3,625% 01/05/2029                            | USD    | 131.000                         | 118.485                    | 0,11                   | Kinetik Holdings LP, 144A 6,625%<br>15/12/2028                   | USD    | 19.000                          | 19.464                     | 0,02                   |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 6%<br>01/07/2025                  | USD    | 105.000                         | 105.006                    | 0,10                   | Kinetik Holdings LP, 144A 5,875%<br>15/06/2030                   | USD    | 87.000                          | 85.495                     | 0,08                   |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5%<br>01/06/2027                | USD    | 130.000                         | 133.833                    | 0,13                   | Knife River Corp., 144A 7,75%<br>01/05/2031                      | USD    | 45.000                          | 47.892                     | 0,05                   |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 4,5%<br>15/01/2029                | USD    | 178.000                         | 168.407                    | 0,16                   | LABL, Inc., 144A 6,75% 15/07/2026                                | USD    | 360.000                         | 350.480                    | 0,34                   |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 7,5%<br>01/06/2030                | USD    | 107.000                         | 115.368                    | 0,11                   | LABL, Inc., 144A 10,5% 15/07/2027                                | USD    | 110.000                         | 105.636                    | 0,10                   |
| EQM Midstream Partners LP, 144A 4,75%<br>15/01/2031               | USD    | 153.000                         | 142.586                    | 0,14                   | Lamb Weston Holdings, Inc., 144A<br>4,125% 31/01/2030            | USD    | 114.000                         | 105.389                    | 0,10                   |
| EquipmentShare.com, Inc., 144A 9%<br>15/05/2028                   | USD    | 228.000                         | 234.840                    | 0,23                   | Liberty Interactive LLC 8,25%<br>01/02/2030                      | USD    | 30.000                          | 12.679                     | 0,01                   |
| First Student Bidco, Inc., 144A 4%<br>31/07/2029                  | USD    | 333.000                         | 290.406                    | 0,28                   | Lithia Motors, Inc., 144A 4,375%<br>15/01/2031                   | USD    | 207.000                         | 188.495                    | 0,18                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC, FRN 8,358%<br>06/03/2026               | USD    | 200.000                         | 204.868                    | 0,20                   | Live Nation Entertainment, Inc., 144A<br>5,625% 15/03/2026       | USD    | 444.000                         | 441.423                    | 0,43                   |
| Frontier Communications Holdings LLC,<br>144A 5% 01/05/2028       | USD    | 450.000                         | 417.306                    | 0,40                   | Live Nation Entertainment, Inc., 144A<br>6,5% 15/05/2027         | USD    | 411.000                         | 418.060                    | 0,40                   |
| Frontier Communications Holdings LLC,<br>144A 6,75% 01/05/2029    | USD    | 39.000                          | 34.863                     | 0,03                   | Live Nation Entertainment, Inc., 144A<br>4,75% 15/10/2027        | USD    | 126.000                         | 121.384                    | 0,12                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Live Nation Entertainment, Inc., 144A<br>3,75% 15/01/2028        | USD    | 88.000                          | 82.082                     | 0,08                   |
|   |        |                                 |                            |                        | Lumen Technologies, Inc., 144A 5,125%<br>15/12/2026              | USD    | 565.000                         | 384.200                    | 0,37                   |

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Lumen Technologies, Inc., 144A 4%<br>15/02/2027                   | USD    | 495.000                         | 319.923                    | 0,31                   | Permian Resources Operating LLC, 144A<br>7% 15/01/2032          | USD    | 111.000                         | 114.795                    | 0,11                   |
| Lumen Technologies, Inc., 144A 4,5%<br>15/01/2029                 | USD    | 95.000                          | 28.589                     | 0,03                   | PetSmart, Inc., 144A 4,75% 15/02/2028                           | USD    | 250.000                         | 234.639                    | 0,23                   |
| Lumen Technologies, Inc., 144A 5,375%<br>15/06/2029               | USD    | 224.000                         | 71.091                     | 0,07                   | PetSmart, Inc., 144A 7,75% 15/02/2029                           | USD    | 250.000                         | 244.443                    | 0,24                   |
| Madison IAQ LLC, 144A 4,125%<br>30/06/2028                        | USD    | 181.000                         | 165.111                    | 0,16                   | PGT Innovations, Inc., 144A 4,375%<br>01/10/2029                | USD    | 81.000                          | 81.092                     | 0,08                   |
| Madison IAQ LLC, 144A 5,875%<br>30/06/2029                        | USD    | 283.000                         | 250.068                    | 0,24                   | Pike Corp., 144A 5,5% 01/09/2028                                | USD    | 189.000                         | 182.106                    | 0,18                   |
| Marriott Ownership Resorts, Inc., 144A<br>4,5% 15/06/2029         | USD    | 40.000                          | 35.294                     | 0,03                   | Pike Corp., 144A 8,625% 31/01/2031                              | USD    | 39.000                          | 41.158                     | 0,04                   |
| Marriott Ownership Resorts, Inc. 4,75%<br>15/01/2028              | USD    | 9.000                           | 8.208                      | 0,01                   | PM General Purchaser LLC, 144A 9,5%<br>01/10/2028               | USD    | 207.000                         | 210.163                    | 0,20                   |
| MasTec, Inc., 144A 4,5% 15/08/2028                                | USD    | 377.000                         | 354.523                    | 0,34                   | Post Holdings, Inc., 144A 5,625%<br>15/01/2028                  | USD    | 247.000                         | 244.995                    | 0,24                   |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co.,<br>144A 7,875% 15/08/2026 | USD    | 540.000                         | 551.336                    | 0,53                   | Post Holdings, Inc., 144A 5,5%<br>15/12/2029                    | USD    | 97.000                          | 93.846                     | 0,09                   |
| Mauser Packaging Solutions Holding Co.,<br>144A 9,25% 15/04/2027  | USD    | 260.000                         | 256.241                    | 0,25                   | Post Holdings, Inc., 144A 4,625%<br>15/04/2030                  | USD    | 162.000                         | 149.717                    | 0,14                   |
| Medline Borrower LP, 144A 3,875%<br>01/04/2029                    | USD    | 382.000                         | 346.334                    | 0,33                   | Prime Security Services Borrower LLC,<br>144A 3,375% 31/08/2027 | USD    | 330.000                         | 305.817                    | 0,30                   |
| Medline Borrower LP, 144A 5,25%<br>01/10/2029                     | USD    | 264.000                         | 249.884                    | 0,24                   | Radiology Partners, Inc., 144A 9,25%<br>01/02/2028              | USD    | 155.000                         | 79.661                     | 0,08                   |
| Mileage Plus Holdings LLC, 144A 6,5%<br>20/06/2027                | USD    | 277.375                         | 279.356                    | 0,27                   | Range Resources Corp., 144A 4,75%<br>15/02/2030                 | USD    | 72.000                          | 66.860                     | 0,06                   |
| MIWD Holdco II LLC, 144A 5,5%<br>01/02/2030                       | USD    | 113.000                         | 100.315                    | 0,10                   | Range Resources Corp. 8,25%<br>15/01/2029                       | USD    | 229.000                         | 237.078                    | 0,23                   |
| Nabors Industries, Inc. 5,75% 01/02/2025                          | USD    | 277.000                         | 277.081                    | 0,27                   | Realogy Group LLC, 144A 5,25%<br>15/04/2030                     | USD    | 259.000                         | 193.749                    | 0,19                   |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A<br>5,5% 15/08/2028       | USD    | 156.000                         | 150.492                    | 0,15                   | Regal Rexnord Corp., 144A 6,05%<br>15/02/2026                   | USD    | 93.000                          | 94.026                     | 0,09                   |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A<br>5,125% 15/12/2030     | USD    | 60.000                          | 54.479                     | 0,05                   | Regal Rexnord Corp., 144A 6,3%<br>15/02/2030                    | USD    | 81.000                          | 83.151                     | 0,08                   |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A<br>5,75% 15/11/2031      | USD    | 240.000                         | 223.735                    | 0,22                   | Regal Rexnord Corp., 144A 6,4%<br>15/04/2033                    | USD    | 114.000                         | 119.010                    | 0,11                   |
| NCR Atleos Corp., 144A 9,5% 01/04/2029                            | USD    | 159.000                         | 169.077                    | 0,16                   | RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A<br>7,25% 15/07/2028         | USD    | 43.000                          | 44.733                     | 0,04                   |
| NCR Voyix Corp., 144A 5,125%<br>15/04/2029                        | USD    | 293.000                         | 279.244                    | 0,27                   | RHP Hotel Properties LP, REIT, 144A<br>4,5% 15/02/2029          | USD    | 377.000                         | 350.736                    | 0,34                   |
| NCR Voyix Corp., 144A 5,25% 01/10/2030                            | USD    | 75.000                          | 69.294                     | 0,07                   | RHP Hotel Properties LP, REIT 4,75%<br>15/10/2027               | USD    | 272.000                         | 262.681                    | 0,25                   |
| NESCO Holdings II, Inc., 144A 5,5%<br>15/04/2029                  | USD    | 71.000                          | 66.196                     | 0,06                   | RingCentral, Inc., 144A 8,5% 15/08/2030                         | USD    | 132.000                         | 135.113                    | 0,13                   |
| New Albertsons LP 7,75% 15/06/2026                                | USD    | 3.000                           | 3.056                      | 0,00                   | Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 6,75%<br>15/03/2028           | USD    | 54.000                          | 55.645                     | 0,05                   |
| Newell Brands, Inc. 5,2% 01/04/2026                               | USD    | 354.000                         | 348.608                    | 0,34                   | Ritchie Bros Holdings, Inc., 144A 7,75%<br>15/03/2031           | USD    | 35.000                          | 37.485                     | 0,04                   |
| Newell Brands, Inc. 6,375% 15/09/2027                             | USD    | 32.000                          | 31.923                     | 0,03                   | Rite Aid Corp., 144A 7,5% 01/07/2025                            | USD    | 225.000                         | 159.391                    | 0,15                   |
| Newell Brands, Inc. 6,625% 15/09/2029                             | USD    | 32.000                          | 31.923                     | 0,03                   | Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026                              | USD    | 708.000                         | 497.128                    | 0,48                   |
| Newell Brands, Inc. 6,375% 01/04/2036                             | USD    | 40.000                          | 36.636                     | 0,04                   | Rocket Mortgage LLC, 144A 2,875%<br>15/10/2026                  | USD    | 140.000                         | 129.782                    | 0,13                   |
| News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029                                | USD    | 179.000                         | 164.843                    | 0,16                   | Rocket Mortgage LLC, 144A 3,625%<br>01/03/2029                  | USD    | 181.000                         | 163.912                    | 0,16                   |
| News Corp., 144A 5,125% 15/02/2032                                | USD    | 110.000                         | 104.620                    | 0,10                   | Rocket Mortgage LLC, 144A 4%<br>15/10/2033                      | USD    | 22.000                          | 18.785                     | 0,02                   |
| Nexstar Media, Inc., 144A 5,625%<br>15/07/2027                    | USD    | 551.000                         | 535.035                    | 0,52                   | RP Escrow Issuer LLC, 144A 5,25%<br>15/12/2025                  | USD    | 87.000                          | 70.566                     | 0,07                   |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4,75%<br>01/11/2028                     | USD    | 385.000                         | 355.325                    | 0,34                   | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,5%<br>15/10/2029                 | USD    | 211.000                         | 188.051                    | 0,18                   |
| NGL Energy Operating LLC, 144A 7,5%<br>01/02/2026                 | USD    | 68.000                          | 68.708                     | 0,07                   | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4%<br>01/04/2031                   | USD    | 185.000                         | 157.054                    | 0,15                   |
| NMG Holding Co., Inc., 144A 7,125%<br>01/04/2026                  | USD    | 335.000                         | 322.433                    | 0,31                   | Scotts Miracle-Gro Co. (The) 4,375%<br>01/02/2032               | USD    | 183.000                         | 154.868                    | 0,15                   |
| Novelis Corp., 144A 4,75% 30/01/2030                              | USD    | 165.000                         | 154.762                    | 0,15                   | Scripps Escrow, Inc., 144A 5,875%<br>15/07/2027                 | USD    | 117.000                         | 104.056                    | 0,10                   |
| Novelis Corp., 144A 3,875% 15/08/2031                             | USD    | 62.000                          | 54.705                     | 0,05                   | Sensata Technologies, Inc., 144A 3,75%<br>15/02/2031            | USD    | 78.000                          | 68.737                     | 0,07                   |
| NRG Energy, Inc., 144A 3,375%<br>15/02/2029                       | USD    | 183.000                         | 161.823                    | 0,16                   | Shutterstock Finance LLC, 144A 8,5%<br>01/10/2027               | USD    | 601.470                         | 433.291                    | 0,42                   |
| NRG Energy, Inc., 144A 5,25%<br>15/06/2029                        | USD    | 392.000                         | 380.098                    | 0,37                   | Shutterstock Finance LLC, 144A 9,75%<br>01/10/2027              | USD    | 71.467                          | 71.171                     | 0,07                   |
| ON Semiconductor Corp., 144A 3,875%<br>01/09/2028                 | USD    | 288.000                         | 267.378                    | 0,26                   | Sinclair Television Group, Inc., 144A<br>5,125% 15/02/2027      | USD    | 160.000                         | 142.949                    | 0,14                   |
| OneMain Finance Corp. 7,125%<br>15/03/2026                        | USD    | 166.000                         | 169.272                    | 0,16                   | Sirius XM Radio, Inc., 144A 5%<br>01/08/2027                    | USD    | 239.000                         | 230.810                    | 0,22                   |
| Organon & Co., 144A 4,125% 30/04/2028                             | USD    | 466.000                         | 428.636                    | 0,41                   | Sirius XM Radio, Inc., 144A 4%<br>15/07/2028                    | USD    | 50.000                          | 46.523                     | 0,04                   |
| Organon & Co., 144A 5,125% 30/04/2031                             | USD    | 200.000                         | 170.765                    | 0,16                   | Sirius XM Radio, Inc., 144A 5,5%<br>01/07/2029                  | USD    | 978.000                         | 947.285                    | 0,91                   |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 5%<br>15/08/2027                 | USD    | 37.000                          | 35.859                     | 0,03                   | Six Flags Entertainment Corp., 144A 5,5%<br>15/04/2027          | USD    | 59.000                          | 57.719                     | 0,06                   |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 4,25%<br>15/01/2029              | USD    | 13.000                          | 11.681                     | 0,01                   | Six Flags Entertainment Corp., 144A<br>7,25% 15/05/2031         | USD    | 50.000                          | 50.061                     | 0,05                   |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 4,625%<br>15/03/2030             | USD    | 40.000                          | 35.735                     | 0,03                   | Six Flags Theme Parks, Inc., 144A 7%<br>01/07/2025              | USD    | 73.000                          | 73.386                     | 0,07                   |
| Outfront Media Capital LLC, 144A 7,375%<br>15/02/2031             | USD    | 169.000                         | 177.937                    | 0,17                   | Sonic Automotive, Inc., 144A 4,625%<br>15/11/2029               | USD    | 142.000                         | 129.489                    | 0,12                   |
| Owens & Minor, Inc., 144A 4,5%<br>31/03/2029                      | USD    | 252.000                         | 220.566                    | 0,21                   | Southwestern Energy Co. 5,375%<br>01/02/2029                    | USD    | 51.000                          | 49.828                     | 0,05                   |
| Owens & Minor, Inc., 144A 6,625%<br>01/04/2030                    | USD    | 104.000                         | 99.478                     | 0,10                   | Spectrum Brands, Inc., 144A 5%<br>01/10/2029                    | USD    | 329.000                         | 314.886                    | 0,30                   |
| Owens-Brockway Glass Container, Inc.,<br>144A 6,625% 13/05/2027   | USD    | 189.000                         | 189.463                    | 0,18                   | Spirit AeroSystems, Inc., 144A 9,375%<br>30/11/2029             | USD    | 105.000                         | 115.013                    | 0,11                   |
| Pactiv Evergreen Group Issuer, Inc., 144A<br>4% 15/10/2027        | USD    | 337.000                         | 314.836                    | 0,30                   | SRS Distribution, Inc., 144A 4,625%<br>01/07/2028               | USD    | 144.000                         | 136.700                    | 0,13                   |
| Par Pharmaceutical, Inc., 144A 8,5%<br>01/04/2027                 | USD    | 336.000                         | 215.381                    | 0,21                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Performance Food Group, Inc., 144A<br>5,5% 15/10/2027             | USD    | 205.000                         | 202.231                    | 0,20                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Performance Food Group, Inc., 144A<br>4,25% 01/08/2029            | USD    | 245.000                         | 224.592                    | 0,22                   |   |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |              |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--------------|
| SRS Distribution, Inc., 144A 6,125%<br>01/07/2029           | USD    | 183.000                         | 173.710                    | 0,17                   | Vistra Operations Co. LLC, 144A 5%<br>31/07/2027  | USD    | 137.000                         | 133.161                    | 0,13                   |              |
| SRS Distribution, Inc., 144A 6%<br>01/12/2029               | USD    | 175.000                         | 163.159                    | 0,16                   | Vistra Operations Co. LLC, 144A 7,75%<br>15/10/2031   | USD    | 145.000                         | 150.799                    | 0,15                   |              |
| SS&C Technologies, Inc., 144A 5,5%<br>30/09/2027            | USD    | 396.000                         | 391.558                    | 0,38                   | Wabash National Corp., 144A 4,5%<br>15/10/2028  | USD    | 182.000                         | 165.516                    | 0,16                   |              |
| Stagwell Global LLC, 144A 5,625%<br>15/08/2029              | USD    | 219.000                         | 201.714                    | 0,19                   | Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A 9%<br>15/11/2026\$  | USD    | 594.000                         | 61.033                     | 0,06                   |              |
| Standard Industries, Inc., 144A 5%<br>15/02/2027            | USD    | 165.000                         | 160.901                    | 0,16                   | Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A<br>13,125% 15/11/2027\$   | USD    | 95.000                          | 3.325                      | 0,00                   |              |
| Standard Industries, Inc., 144A 4,75%<br>15/01/2028         | USD    | 382.000                         | 368.171                    | 0,36                   | WESCO Distribution, Inc., 144A 7,125%<br>15/06/2025   | USD    | 141.000                         | 142.200                    | 0,14                   |              |
| Standard Industries, Inc., 144A 3,375%<br>15/01/2031        | USD    | 123.000                         | 105.507                    | 0,10                   | WESCO Distribution, Inc., 144A 7,25%<br>15/06/2027  | USD    | 336.000                         | 346.409                    | 0,33                   |              |
| Staples, Inc., 144A 7,5% 15/04/2026                         | USD    | 565.000                         | 528.006                    | 0,51                   | White Cap Buyer LLC, 144A 6,875%<br>15/10/2028  | USD    | 111.000                         | 107.720                    | 0,10                   |              |
| Staples, Inc., 144A 10,75% 15/04/2027                       | USD    | 370.000                         | 269.127                    | 0,26                   | Williams Scotsman, Inc., 144A 7,375%<br>01/10/2031  | USD    | 114.000                         | 119.824                    | 0,12                   |              |
| Stericycle, Inc., 144A 3,875% 15/01/2029                    | USD    | 393.000                         | 356.679                    | 0,34                   | WR Grace Holdings LLC, 144A 4,875%<br>15/06/2027  | USD    | 213.000                         | 205.202                    | 0,20                   |              |
| Summit Materials LLC, 144A 5,25%<br>15/01/2029              | USD    | 85.000                          | 82.318                     | 0,08                   | WR Grace Holdings LLC, 144A 5,625%<br>15/08/2029  | USD    | 81.000                          | 71.657                     | 0,07                   |              |
| Summit Materials LLC, 144A 7,25%<br>15/01/2031              | USD    | 45.000                          | 47.742                     | 0,05                   | Wynn Las Vegas LLC, 144A 5,5%<br>01/03/2025   | USD    | 256.000                         | 254.853                    | 0,25                   |              |
| Summit Midstream Holdings LLC, 144A<br>9% 15/10/2026        | USD    | 138.000                         | 137.852                    | 0,13                   | Wynn Resorts Finance LLC, 144A 5,125%<br>01/10/2029   | USD    | 477.000                         | 450.877                    | 0,44                   |              |
| Sunoco LP 4,5% 15/05/2029                                   | USD    | 200.000                         | 185.870                    | 0,18                   | XPO, Inc., 144A 6,25% 01/06/2028  | USD    | 90.000                          | 91.230                     | 0,09                   |              |
| Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029                         | USD    | 96.000                          | 86.241                     | 0,08                   |   |        |                                 | <b>72.994.944</b>          | <b>70,48</b>           |              |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 7,5%<br>01/10/2025       | USD    | 245.000                         | 246.787                    | 0,24                   |   |        |                                 |                            |                        |              |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6%<br>01/03/2027         | USD    | 50.000                          | 48.944                     | 0,05                   | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 |                            | <b>85.748.666</b>      | <b>82,80</b> |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 5,5%<br>15/01/2028       | USD    | 215.000                         | 203.402                    | 0,20                   | <i>Obligations convertibles</i>   |        |                                 |                            |                        |              |
| Tallgrass Energy Partners LP, 144A 6%<br>31/12/2030         | USD    | 95.000                          | 88.428                     | 0,09                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |              |
| TEGNA, Inc. 5% 15/09/2029                                   | USD    | 80.000                          | 73.402                     | 0,07                   | DISH Network Corp. 2,375% 15/03/2024  | USD    | 155.000                         | 152.683                    | 0,15                   |              |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A<br>4% 15/04/2029     | USD    | 338.000                         | 305.546                    | 0,29                   | DISH Network Corp. 3,375% 15/08/2026  | USD    | 368.000                         | 197.004                    | 0,19                   |              |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A<br>3,875% 15/10/2031 | USD    | 89.000                          | 75.561                     | 0,07                   | Liberty Interactive LLC 4% 15/11/2029   | USD    | 230.000                         | 58.650                     | 0,05                   |              |
| Tenet Healthcare Corp., 144A 6,75%<br>15/05/2031            | USD    | 250.000                         | 255.938                    | 0,25                   | Liberty Interactive LLC 3,75%<br>15/02/2030   | USD    | 165.000                         | 42.075                     | 0,04                   |              |
| Tenet Healthcare Corp. 5,125%<br>01/11/2027                 | USD    | 913.000                         | 895.811                    | 0,86                   |   |        |                                 | <b>450.412</b>             | <b>0,43</b>            |              |
| Tenet Healthcare Corp. 6,125%<br>15/06/2030                 | USD    | 197.000                         | 199.084                    | 0,19                   | <i>Total des obligations convertibles</i>   |        |                                 |                            | <b>450.412</b>         | <b>0,43</b>  |
| Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029                             | USD    | 238.000                         | 226.682                    | 0,22                   | <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 |                            | <b>86.199.078</b>      | <b>83,23</b> |
| TriMas Corp., 144A 4,125% 15/04/2029                        | USD    | 220.000                         | 198.817                    | 0,19                   | <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 |                            |                        |              |
| TriNet Group, Inc., 144A 7,125%<br>15/08/2031               | USD    | 99.000                          | 101.785                    | 0,10                   | <i>Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |              |
| Trinity Industries, Inc., 144A 7,75%<br>15/07/2028          | USD    | 124.000                         | 129.043                    | 0,12                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |              |
| Triton Water Holdings, Inc., 144A 6,25%<br>01/04/2029       | USD    | 327.000                         | 285.200                    | 0,28                   | ESC GCB144A3C7 ENTER 8,75%<br>15/10/2026*   | USD    | 134.000                         | 0                          | 0,00                   |              |
| Triumph Group, Inc., 144A 9%<br>15/03/2028                  | USD    | 69.000                          | 73.442                     | 0,07                   | Level 3 Financing, Inc., 144A 4,625%<br>15/09/2027*   | USD    | 200.000                         | 120.000                    | 0,11                   |              |
| Uber Technologies, Inc., 144A 7,5%<br>15/09/2027            | USD    | 25.000                          | 25.840                     | 0,02                   | Level 3 Financing, Inc., 144A 3,625%<br>15/01/2029*   | USD    | 165.000                         | 79.200                     | 0,08                   |              |
| Uber Technologies, Inc., 144A 4,5%<br>15/08/2029            | USD    | 195.000                         | 186.631                    | 0,18                   |   |        |                                 | <b>199.200</b>             | <b>0,19</b>            |              |
| United Airlines, Inc., 144A 4,375%<br>15/04/2026            | USD    | 121.000                         | 117.480                    | 0,11                   | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 |                            | <b>199.200</b>         | <b>0,19</b>  |
| Univision Communications, Inc., 144A<br>6,625% 01/06/2027   | USD    | 20.000                          | 19.995                     | 0,02                   | <i>Obligations convertibles</i>   |        |                                 |                            |                        |              |
| Univision Communications, Inc., 144A 8%<br>15/08/2028       | USD    | 167.000                         | 172.708                    | 0,17                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |              |
| Univision Communications, Inc., 144A<br>4,5% 01/05/2029     | USD    | 45.000                          | 40.400                     | 0,04                   | Claire's Stores, Inc. 0%*   | USD    | 431                             | 840.450                    | 0,81                   |              |
| Univision Communications, Inc., 144A<br>7,375% 30/06/2030   | USD    | 205.000                         | 204.834                    | 0,20                   | Gulfport Energy Corp. 10%*  | USD    | 17                              | 162.863                    | 0,16                   |              |
| US Foods, Inc., 144A 6,875% 15/09/2028                      | USD    | 47.000                          | 48.248                     | 0,05                   |   |        |                                 | <b>1.003.313</b>           | <b>0,97</b>            |              |
| US Foods, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030                      | USD    | 117.000                         | 108.913                    | 0,11                   | <i>Total des obligations convertibles</i>   |        |                                 |                            | <b>1.003.313</b>       | <b>0,97</b>  |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 8,125%<br>01/06/2028         | USD    | 188.000                         | 189.878                    | 0,18                   | <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |              |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9,5%<br>01/02/2029           | USD    | 80.000                          | 85.107                     | 0,08                   | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |              |
| Venture Global LNG, Inc., 144A 9,875%<br>01/02/2032         | USD    | 80.000                          | 83.659                     | 0,08                   | Claire's Holdings Sarl*   | USD    | 486                             | 153.090                    | 0,15                   |              |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4,625%<br>15/06/2025         | USD    | 197.000                         | 193.626                    | 0,19                   | Intelsat SA*  | USD    | 16.935                          | 492.521                    | 0,48                   |              |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4,5%<br>01/09/2026           | USD    | 305.000                         | 295.433                    | 0,29                   |   |        |                                 | <b>645.611</b>             | <b>0,63</b>            |              |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 4,25%<br>01/12/2026          | USD    | 300.000                         | 289.014                    | 0,28                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |              |
| VICI Properties LP, REIT, 144A 3,75%<br>15/02/2027          | USD    | 245.000                         | 231.358                    | 0,22                   | EP Energy Corp.*  | USD    | 6.380                           | 10.208                     | 0,01                   |              |
| Vista Outdoor, Inc., 144A 4,5%<br>15/03/2029                | USD    | 299.000                         | 292.222                    | 0,28                   | Goodman Private*  | USD    | 6.434                           | 0                          | 0,00                   |              |
| Vistra Corp., FRN, 144A 7% Perpetual                        | USD    | 240.000                         | 236.729                    | 0,23                   | Goodman Private Preference*   | USD    | 7.655                           | 0                          | 0,00                   |              |
| Vistra Operations Co. LLC, 144A 5,5%<br>01/09/2026          | USD    | 28.000                          | 27.722                     | 0,03                   | Mallinckrodt plc*   | USD    | 4.050                           | 154.912                    | 0,15                   |              |
|   |        |                                 |                            |                        | MYT Holding LLC*  | USD    | 37.737                          | 13.208                     | 0,01                   |              |
|   |        |                                 |                            |                        | MYT Holding LLC Preference*   | USD    | 219.068                         | 128.812                    | 0,12                   |              |

## JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| NMG Holding Co., Inc.*  | USD    | 75                              | 8.438                      | 0,01                   |
| NMG, Inc.*  | USD    | 432                             | 48.600                     | 0,05                   |
| Vistra Corp. Rights 12/31/2049*   | USD    | 47.096                          | 62.402                     | 0,06                   |
|   |        |                                 | <b>426.580</b>             | <b>0,41</b>            |
| <i>Total des Actions</i>  |        |                                 | <b>1.072.191</b>           | <b>1,04</b>            |
| <i>Warrants</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Nmg Research Ltd. 24/09/2027*   | USD    | 3.720                           | 51.150                     | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>51.150</b>              | <b>0,05</b>            |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Windstream Holdings, Inc. 31/12/2049*   | USD    | 346                             | 3.633                      | 0,00                   |
|   |        |                                 | <b>3.633</b>               | <b>0,00</b>            |
| <i>Total des warrants</i>   |        |                                 | <b>54.783</b>              | <b>0,05</b>            |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b> |        |                                 | <b>2.329.487</b>           | <b>2,25</b>            |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 81,20            |
| Canada   | 5,53             |
| Luxembourg   | 4,17             |
| Organisations supranationales                                | 2,52             |
| Liberia  | 0,67             |
| Pays-Bas   | 0,65             |
| Jersey   | 0,65             |
| Panama   | 0,57             |
| Royaume-Uni  | 0,56             |
| France   | 0,49             |
| Iles Caïmans   | 0,32             |
| Espagne  | 0,18             |
| Autriche   | 0,16             |
| Bermudes   | 0,13             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>97,80</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 2,20             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

### Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs

#### Fonds de placement collectifs - OPCVM

##### Luxembourg

|  |     |           |                    |               |
|--|-----|-----------|--------------------|---------------|
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund - JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†               | USD | 2.109.888 | 2.109.888          | 2,04          |
|  |     |           | <b>2.109.888</b>   | <b>2,04</b>   |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |     |           | <b>2.109.888</b>   | <b>2,04</b>   |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |     |           | <b>2.109.888</b>   | <b>2,04</b>   |
| <b>Total des Investissements</b>   |     |           | <b>101.286.131</b> | <b>97,80</b>  |
| <b>Liquidités</b>  |     |           | <b>57.019</b>      | <b>0,06</b>   |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |     |           | <b>2.223.481</b>   | <b>2,14</b>   |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |     |           | <b>103.566.631</b> | <b>100,00</b> |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.

†Fonds de parties apparentées.

‡Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie          | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------------|----------------------------------|------------------|
| EUR   | 46.082         | USD           | 50.537        | 03/01/2024      | BNP Paribas           | 475                              | -                |
| EUR   | 73.521         | USD           | 80.226        | 03/01/2024      | Citibank              | 1.162                            | -                |
| EUR   | 798.672        | USD           | 875.120       | 03/01/2024      | HSBC                  | 9.010                            | 0,01             |
| EUR   | 1.397          | USD           | 1.537         | 03/01/2024      | Merrill Lynch         | 10                               | -                |
| EUR   | 46.447.953     | USD           | 50.752.046    | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | 665.840                          | 0,64             |
| EUR   | 225.399        | USD           | 246.753       | 03/01/2024      | RBC                   | 2.763                            | -                |
| EUR   | 67.335         | USD           | 73.673        | 03/01/2024      | Standard Chartered    | 866                              | -                |
| EUR   | 308.902        | USD           | 334.252       | 03/01/2024      | State Street          | 7.702                            | 0,01             |
| EUR   | 230.992        | USD           | 252.291       | 03/01/2024      | Toronto-Dominion Bank | 3.417                            | 0,01             |
| EUR   | 101.705        | USD           | 112.148       | 05/02/2024      | Barclays              | 598                              | -                |
| EUR   | 47.321.097     | USD           | 52.395.593    | 05/02/2024      | HSBC                  | 62.431                           | 0,06             |
| USD   | 1.156          | EUR           | 1.041         | 03/01/2024      | State Street          | 3                                | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                       | <b>754.277</b>                   | <b>0,73</b>      |
| EUR   | 93.289         | USD           | 103.898       | 05/02/2024      | HSBC                  | (482)                            | -                |
| EUR   | 1.041          | USD           | 1.157         | 05/02/2024      | State Street          | (3)                              | -                |
| USD   | 892.221        | EUR           | 811.798       | 03/01/2024      | BNP Paribas           | (6.440)                          | (0,01)           |
| USD   | 118.975        | EUR           | 109.402       | 03/01/2024      | Morgan Stanley        | (2.133)                          | -                |
| USD   | 82.363         | EUR           | 76.263        | 03/01/2024      | RBC                   | (2.060)                          | -                |
| USD   | 7.649          | EUR           | 7.005         | 03/01/2024      | Standard Chartered    | (106)                            | -                |
| USD   | 10.083         | EUR           | 9.341         | 03/01/2024      | State Street          | (257)                            | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                       | <b>(11.481)</b>                  | <b>(0,01)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                       | <b>742.796</b>                   | <b>0,72</b>      |

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Global Payments, Inc. 4,95%<br>15/08/2027  | USD    | 2.850.000                       | 2.847.655                  | 0,12                   |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | HCA, Inc. 5,2% 01/06/2028  | USD    | 8.640.000                       | 8.728.179                  | 0,38                   |
| <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        | Lowe's Cos., Inc. 4,4% 08/09/2025  | USD    | 4.815.000                       | 4.777.760                  | 0,21                   |
| Bank of Nova Scotia (The) 5,35%<br>07/12/2026  | USD    | 5.425.000                       | 5.514.674                  | 0,24                   | NextEra Energy Capital Holdings, Inc.<br>4,45% 20/06/2025  | USD    | 3.500.000                       | 3.468.474                  | 0,15                   |
|  |        |                                 | <b>5.514.674</b>           | <b>0,24</b>            | NiSource, Inc. 5,25% 30/03/2028  | USD    | 3.755.000                       | 3.827.643                  | 0,17                   |
| <i>Irlande</i>   |        |                                 |                            |                        | Toyota Motor Credit Corp. 5,4%<br>20/11/2026   | USD    | 9.090.000                       | 9.303.104                  | 0,41                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 4,875%<br>16/01/2024  | USD    | 2.000.000                       | 1.998.750                  | 0,09                   | US Treasury 4,375% 31/10/2024  | USD    | 213.310.000                     | 212.326.963                | 9,32                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 3,15%<br>15/02/2024   | USD    | 1.515.000                       | 1.509.117                  | 0,06                   | US Treasury 3,875% 31/03/2025  | USD    | 13.250.000                      | 13.130.698                 | 0,58                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 6,5%<br>15/07/2025  | USD    | 1.500.000                       | 1.519.070                  | 0,07                   | US Treasury 5% 30/09/2025  | USD    | 20.540.000                      | 20.740.586                 | 0,91                   |
| AerCap Ireland Capital DAC 5,75%<br>06/06/2028   | USD    | 3.630.000                       | 3.715.217                  | 0,16                   | US Treasury 5% 31/10/2025  | USD    | 13.635.000                      | 13.784.665                 | 0,61                   |
|  |        |                                 | <b>8.742.154</b>           | <b>0,38</b>            | US Treasury 4,875% 30/11/2025  | USD    | 85.365.000                      | 86.208.646                 | 3,78                   |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | US Treasury 4,125% 15/06/2026  | USD    | 11.499.700                      | 11.490.716                 | 0,50                   |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.,<br>FRN 5,063% 12/09/2025                                       | USD    | 6.070.000                       | 6.047.331                  | 0,27                   | US Treasury 4,5% 15/07/2026  | USD    | 70.175.000                      | 70.789.031                 | 3,11                   |
| Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.,<br>FRN 3,837% 17/04/2026                                       | USD    | 2.367.000                       | 2.321.431                  | 0,10                   | US Treasury 4,375% 15/08/2026  | USD    | 23.875.000                      | 24.028.882                 | 1,05                   |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.<br>5,88% 13/07/2026  | USD    | 5.505.000                       | 5.625.051                  | 0,25                   | US Treasury 4,625% 15/09/2026  | USD    | 44.105.000                      | 44.696.800                 | 1,96                   |
| Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.<br>5,52% 13/01/2028  | USD    | 5.030.000                       | 5.150.611                  | 0,23                   | US Treasury 4,625% 15/10/2026  | USD    | 22.400.000                      | 22.722.875                 | 1,00                   |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A<br>4,8% 15/09/2025   | USD    | 2.845.000                       | 2.825.475                  | 0,12                   | US Treasury 1,625% 31/10/2026  | USD    | 17.715.000                      | 16.578.403                 | 0,73                   |
|  |        |                                 | <b>21.969.899</b>          | <b>0,97</b>            | US Treasury 4,625% 15/11/2026  | USD    | 84.205.000                      | 85.491.100                 | 3,75                   |
| <i>Espagne</i>   |        |                                 |                            |                        | US Treasury 4,375% 15/12/2026  | USD    | 32.755.000                      | 33.056.960                 | 1,45                   |
| Banco Santander SA 6,607%<br>07/11/2028  | USD    | 3.200.000                       | 3.408.261                  | 0,15                   | US Treasury 4,375% 30/11/2028  | USD    | 3.345.000                       | 3.420.654                  | 0,15                   |
|  |        |                                 | <b>3.408.261</b>           | <b>0,15</b>            | US Treasury Bill 0% 31/10/2024   | USD    | 111.885.000                     | 107.466.064                | 4,72                   |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        | WEC Energy Group, Inc. 5%<br>27/09/2025  | USD    | 2.220.000                       | 2.215.426                  | 0,10                   |
| Credit Suisse AG 3,7% 21/02/2025   | USD    | 3.617.000                       | 3.544.367                  | 0,16                   | <b>Total des Obligations</b>   |        |                                 | <b>937.776.286</b>         | <b>41,17</b>           |
| Credit Suisse AG 7,5% 15/02/2028   | USD    | 4.335.000                       | 4.742.433                  | 0,21                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>937.776.286</b>         | <b>41,17</b>           |
| UBS Group AG, FRN, 144A 4,488%<br>12/05/2026   | USD    | 2.620.000                       | 2.581.032                  | 0,11                   | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché<br/>réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        |
| UBS Group AG, FRN, 144A 4,703%<br>05/08/2027   | USD    | 2.795.000                       | 2.755.056                  | 0,12                   | <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |
| UBS Group AG 3,75% 26/03/2025  | USD    | 1.420.000                       | 1.391.907                  | 0,06                   | <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>15.014.795</b>          | <b>0,66</b>            | Macquarie Bank Ltd., 144A 5,208%<br>15/06/2026   | USD    | 5.460.000                       | 5.489.149                  | 0,24                   |
| <i>Royaume-Uni</i>   |        |                                 |                            |                        | Macquarie Bank Ltd., 144A 5,391%<br>07/12/2026   | USD    | 4.340.000                       | 4.397.104                  | 0,19                   |
| Barclays plc, FRN 3,932% 07/05/2025  | USD    | 2.500.000                       | 2.482.835                  | 0,11                   | Macquarie Group Ltd., FRN, 144A<br>6,089% 14/10/2025   | USD    | 3.292.000                       | 3.271.048                  | 0,15                   |
| Barclays plc, FRN 7,385% 02/11/2028  | USD    | 4.425.000                       | 4.729.302                  | 0,21                   |  |        |                                 | <b>13.157.301</b>          | <b>0,58</b>            |
| HSBC Holdings plc, FRN 3,803%<br>11/03/2025  | USD    | 1.000.000                       | 995.995                    | 0,04                   | <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| HSBC Holdings plc, FRN 2,999%<br>10/03/2026  | USD    | 5.850.000                       | 5.672.725                  | 0,25                   | KBC Group NV, FRN, 144A 5,796%<br>19/01/2029   | USD    | 1.580.000                       | 1.606.590                  | 0,07                   |
| HSBC Holdings plc, FRN 5,887%<br>14/08/2027  | USD    | 13.315.000                      | 13.500.737                 | 0,59                   |  |        |                                 | <b>1.606.590</b>           | <b>0,07</b>            |
| Lloyds Banking Group plc, FRN 4,716%<br>11/08/2026   | USD    | 5.630.000                       | 5.557.857                  | 0,24                   | <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Lloyds Banking Group plc, FRN 5,985%<br>07/08/2027   | USD    | 5.430.000                       | 5.518.908                  | 0,24                   | Bank of Montreal 4,25% 14/09/2024  | USD    | 8.170.000                       | 8.098.929                  | 0,36                   |
| Nationwide Building Society, FRN,<br>144A 6,557% 18/10/2027  | USD    | 9.545.000                       | 9.871.524                  | 0,43                   | Bank of Montreal 5,3% 05/06/2026   | USD    | 7.255.000                       | 7.326.250                  | 0,32                   |
| NatWest Group plc, FRN 7,472%<br>10/11/2026  | USD    | 1.074.000                       | 1.111.737                  | 0,05                   | Bank of Nova Scotia (The) 5,25%<br>06/12/2024  | USD    | 4.670.000                       | 4.669.793                  | 0,20                   |
| NatWest Group plc, FRN 5,847%<br>02/03/2027  | USD    | 2.272.000                       | 2.292.217                  | 0,10                   | Bank of Nova Scotia (The) 4,75%<br>02/02/2026  | USD    | 4.940.000                       | 4.928.727                  | 0,22                   |
| NatWest Markets plc, FRN, 144A<br>5,886% 12/08/2024  | USD    | 2.740.000                       | 2.739.773                  | 0,12                   | Canadian Imperial Bank of Commerce<br>5,144% 28/04/2025  | USD    | 8.600.000                       | 8.603.677                  | 0,38                   |
| Santander UK Group Holdings plc, FRN<br>6,833% 21/11/2026  | USD    | 5.345.000                       | 5.444.350                  | 0,24                   | Federation des Caisses Desjardins du<br>Quebec, 144A 4,4% 23/08/2025   | USD    | 7.675.000                       | 7.576.610                  | 0,33                   |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>0,991% 12/01/2025   | USD    | 6.025.000                       | 6.017.897                  | 0,27                   | Federation des Caisses Desjardins du<br>Quebec, FRN, 144A 5,278%<br>23/01/2026                                     | USD    | 4.935.000                       | 4.916.253                  | 0,22                   |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>3,971% 30/03/2026   | USD    | 1.361.000                       | 1.327.014                  | 0,06                   | National Bank of Canada 5,6%<br>18/12/2028   | USD    | 6.490.000                       | 6.665.476                  | 0,29                   |
| Standard Chartered plc, FRN, 144A<br>6,187% 06/07/2027   | USD    | 5.730.000                       | 5.824.336                  | 0,26                   | National Bank of Canada, FRN 3,75%<br>09/06/2025   | USD    | 4.245.000                       | 4.207.629                  | 0,18                   |
|  |        |                                 | <b>73.087.207</b>          | <b>3,21</b>            | Royal Bank of Canada 5,2%<br>20/07/2026  | USD    | 5.775.000                       | 5.841.629                  | 0,26                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | Royal Bank of Canada 6% 01/11/2027   | USD    | 5.500.000                       | 5.761.895                  | 0,25                   |
| Air Lease Corp. 3,375% 01/07/2025  | USD    | 860.000                         | 832.491                    | 0,04                   | Toronto-Dominion Bank (The) 5,532%<br>17/07/2026   | USD    | 5.775.000                       | 5.886.664                  | 0,26                   |
| Dollar General Corp. 4,25%<br>20/09/2024   | USD    | 5.675.000                       | 5.614.036                  | 0,25                   |  |        |                                 | <b>74.483.532</b>          | <b>3,27</b>            |
| Eversource Energy 4,2% 27/06/2024  | USD    | 2.510.000                       | 2.491.485                  | 0,11                   | <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | AIMCO CLO, FRN 'A', 144A 6,684%<br>17/04/2031  | USD    | 5.862.911                       | 5.865.755                  | 0,26                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>5,25% 15/05/2024   | USD    | 1.550.000                       | 1.541.894                  | 0,07                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>3,95% 01/07/2024   | USD    | 3.000.000                       | 2.960.438                  | 0,13                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>5,5% 15/01/2026  | USD    | 1.430.000                       | 1.420.970                  | 0,06                   |

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Avolon Holdings Funding Ltd., 144A<br>4,25% 15/04/2026                            | USD    | 1.960.000                       | 1.892.476                  | 0,08                   | <i>Japon</i><br>Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., 144A<br>5,65% 09/03/2026              | USD    | 3.695.000                       | 3.743.596                  | 0,17                   |
| CBAM Ltd., FRN, Series 2017-1A 'A1',<br>144A 6,927% 20/07/2030                    | USD    | 754.982                         | 755.235                    | 0,03                   |  |        |                                 | <b>3.743.596</b>           | <b>0,17</b>            |
| Flatiron CLO 18 Ltd., FRN 'A', 144A<br>6,614% 17/04/2031                          | USD    | 2.133.040                       | 2.132.961                  | 0,09                   | <i>Pays-Bas</i><br>ABN AMRO Bank NV, FRN, 144A<br>6,339% 18/09/2027                    | USD    | 3.500.000                       | 3.578.488                  | 0,16                   |
| LCM XIV LP, FRN, Series 14A 'AR', 144A<br>6,717% 20/07/2031                       | USD    | 6.126.181                       | 6.123.253                  | 0,27                   | Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A<br>4,655% 22/08/2028                               | USD    | 5.620.000                       | 5.536.192                  | 0,24                   |
| Magnetite VII Ltd., FRN, Series 2012-7A<br>'A1R2', 144A 6,455% 15/01/2028         | USD    | 2.698.228                       | 2.692.939                  | 0,12                   | Cooperatieve Rabobank UA, FRN, 144A<br>5,564% 28/02/2029                               | USD    | 8.000.000                       | 8.125.898                  | 0,36                   |
| Magnetite VIII Ltd., FRN, Series<br>2014-8A 'AR2', 144A 6,635%<br>15/04/2031      | USD    | 1.245.323                       | 1.245.637                  | 0,05                   | Enel Finance International NV, 144A<br>6,8% 14/10/2025                                 | USD    | 2.099.000                       | 2.151.824                  | 0,09                   |
| Magnetite XV Ltd., FRN 'AR', 144A<br>6,65% 25/07/2031                             | USD    | 5.951.362                       | 5.936.448                  | 0,26                   |  |        |                                 | <b>19.392.402</b>          | <b>0,85</b>            |
| MP CLO III Ltd., FRN, Series 2013-1A<br>'AR', 144A 6,927% 20/10/2030              | USD    | 4.497.066                       | 4.495.996                  | 0,20                   | <i>Nouvelle-Zélande</i><br>ASB Bank Ltd., 144A 5,346%<br>15/06/2026                    | USD    | 6.100.000                       | 6.151.230                  | 0,27                   |
| Octagon Investment Partners Ltd., FRN<br>'A1A', 144A 6,615% 16/04/2031            | USD    | 6.600.388                       | 6.599.068                  | 0,29                   | Bank of New Zealand, 144A 4,846%<br>07/02/2028   | USD    | 4.340.000                       | 4.321.641                  | 0,19                   |
| Shackleton 2014-V-R CLO Ltd., FRN 'A',<br>144A 6,742% 07/05/2031                  | USD    | 5.706.719                       | 5.700.219                  | 0,25                   |  |        |                                 | <b>10.472.871</b>          | <b>0,46</b>            |
| Sound Point CLO II Ltd., FRN, Series<br>2013-1A 'A1R', 144A 6,711%<br>26/01/2031  | USD    | 3.492.479                       | 3.493.419                  | 0,15                   | <i>Norvège</i><br>DNB Bank ASA, FRN, 144A 5,896%<br>09/10/2026                         | USD    | 15.000.000                      | 15.144.856                 | 0,67                   |
| Sound Point CLO XX Ltd., FRN 'A', 144A<br>6,741% 26/07/2031                       | USD    | 5.956.028                       | 5.931.262                  | 0,26                   |  |        |                                 | <b>15.144.856</b>          | <b>0,67</b>            |
| Symphony CLO XIX Ltd., FRN 'A', 144A<br>6,615% 16/04/2031                         | USD    | 3.789.341                       | 3.785.552                  | 0,17                   | <i>Suède</i><br>Svenska Handelsbanken AB, 144A<br>5,5% 15/06/2028                      | USD    | 5.000.000                       | 5.082.873                  | 0,22                   |
| THL Credit Wind River CLO Ltd., FRN<br>'AR', 144A 6,795% 15/01/2031               | USD    | 4.235.309                       | 4.236.681                  | 0,19                   |  |        |                                 | <b>5.082.873</b>           | <b>0,22</b>            |
| Voya CLO Ltd., FRN, Series 2015-1A<br>'A1R', 144A 6,557% 18/01/2029               | USD    | 1.041.549                       | 1.041.776                  | 0,05                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>67.851.979</b>          | <b>2,98</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Danemark</i><br>Danske Bank A/S, FRN, 144A 6,259%<br>22/09/2026                | USD    | 10.590.000                      | 10.774.576                 | 0,47                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i><br>American Express Co., FRN 4,99%<br>01/05/2026          | USD    | 5.870.000                       | 5.850.437                  | 0,26                   |
|   |        |                                 | <b>10.774.576</b>          | <b>0,47</b>            | American Express Co., FRN 6,338%<br>30/10/2026   | USD    | 8.935.000                       | 9.111.229                  | 0,40                   |
| <i>Finlande</i><br>Nordea Bank Abp, 144A 4,75%<br>22/09/2025                      | USD    | 4.205.000                       | 4.186.749                  | 0,18                   | American Homes 4 Rent Trust, Series<br>2014-SFR2 'A', 144A 3,786%<br>17/10/2036        | USD    | 1.885.037                       | 1.854.429                  | 0,08                   |
|   |        |                                 | <b>4.186.749</b>           | <b>0,18</b>            | Bank of America Corp., FRN 6,143%<br>22/04/2025  | USD    | 3.715.000                       | 3.715.087                  | 0,16                   |
| <i>France</i><br>Banque Federative du Credit Mutuel<br>SA, 144A 4,524% 13/07/2025 | USD    | 4.005.000                       | 3.967.837                  | 0,17                   | Bank of America Corp., FRN 3,384%<br>02/04/2026  | USD    | 3.000.000                       | 2.918.934                  | 0,13                   |
| Banque Federative du Credit Mutuel<br>SA, 144A 4,935% 26/01/2026                  | USD    | 4.935.000                       | 4.918.233                  | 0,21                   | Bank of America Corp., FRN 5,08%<br>20/01/2027   | USD    | 11.115.000                      | 11.093.233                 | 0,49                   |
| Banque Federative du Credit Mutuel<br>SA, 144A 5,896% 13/07/2026                  | USD    | 4.615.000                       | 4.712.119                  | 0,21                   | Bank of America Corp., FRN 6,204%<br>10/11/2028  | USD    | 6.120.000                       | 6.386.267                  | 0,28                   |
| BNP Paribas SA, FRN, 144A 5,335%<br>12/06/2029                                    | USD    | 5.000.000                       | 5.072.326                  | 0,22                   | Bank of America Corp., FRN 5,202%<br>25/04/2029  | USD    | 5.865.000                       | 5.900.039                  | 0,26                   |
| BPCE SA, 144A 4,625% 11/07/2024   | USD    | 1.548.000                       | 1.531.498                  | 0,07                   | Bank of America Merrill Lynch<br>Commercial Mortgage Trust 'A4' 3,17%<br>15/07/2049    | USD    | 4.650.000                       | 4.383.463                  | 0,19                   |
| BPCE SA, FRN, 144A 5,975%<br>18/01/2027   | USD    | 3.310.000                       | 3.336.666                  | 0,15                   | Bank of New York Mellon Corp. (The),<br>FRN 4,947% 26/04/2027                          | USD    | 4.555.000                       | 4.554.957                  | 0,20                   |
| BPCE SA, FRN, 144A 6,612%<br>19/10/2027   | USD    | 9.045.000                       | 9.310.525                  | 0,41                   | British Airways Pass-Through Trust,<br>Series 2013-1 'A', 144A 4,625%<br>20/12/2025    | USD    | 147.485                         | 147.624                    | 0,01                   |
| Credit Agricole SA, 144A 5,589%<br>05/07/2026                                     | USD    | 6.710.000                       | 6.824.529                  | 0,30                   | Capital One Financial Corp., FRN<br>4,927% 10/05/2028                                  | USD    | 4.715.000                       | 4.633.846                  | 0,20                   |
| Credit Agricole SA, FRN, 144A 6,316%<br>03/10/2029                                | USD    | 7.950.000                       | 8.335.210                  | 0,37                   | Capital One Financial Corp., FRN<br>5,468% 01/02/2029                                  | USD    | 3.070.000                       | 3.059.881                  | 0,13                   |
| Societe Generale SA, FRN, 144A<br>2,226% 21/01/2026                               | USD    | 1.500.000                       | 1.441.008                  | 0,06                   | CenterPoint Energy, Inc., FRN 6,006%<br>13/05/2024                                     | USD    | 821.000                         | 821.012                    | 0,04                   |
| Societe Generale SA, FRN, 144A<br>6,447% 12/01/2027                               | USD    | 14.780.000                      | 15.045.174                 | 0,66                   | Charter Communications Operating<br>LLC 6,15% 10/11/2026                               | USD    | 5.325.000                       | 5.437.925                  | 0,24                   |
|   |        |                                 | <b>64.495.125</b>          | <b>2,83</b>            | Citigroup Commercial Mortgage Trust,<br>Series 2015-GC29 'A4' 3,192%<br>10/04/2048     | USD    | 4.565.000                       | 4.410.911                  | 0,19                   |
| <i>Allemagne</i><br>Deutsche Bank AG, FRN 7,146%<br>13/07/2027                    | USD    | 3.140.000                       | 3.259.439                  | 0,14                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust,<br>Series 2017-C4 'A4' 3,471%<br>12/10/2050       | USD    | 3.000.000                       | 2.793.040                  | 0,12                   |
| Deutsche Bank AG, FRN 6,819%<br>20/11/2029  | USD    | 8.760.000                       | 9.218.316                  | 0,41                   | Citigroup Commercial Mortgage Trust,<br>FRN, Series 2013-GC17 'C' 5,069%<br>10/11/2046 | USD    | 301.631                         | 291.787                    | 0,01                   |
|   |        |                                 | <b>12.477.755</b>          | <b>0,55</b>            | Citigroup, Inc., FRN 6,124%<br>30/10/2024  | USD    | 7.730.000                       | 7.729.182                  | 0,34                   |
| <i>Irlande</i><br>AIB Group plc, FRN, 144A 4,263%<br>10/04/2025                   | USD    | 3.455.000                       | 3.437.258                  | 0,15                   | Citigroup, Inc., FRN 4,14% 24/05/2025  | USD    | 1.526.000                       | 1.517.028                  | 0,07                   |
| AIB Group plc, FRN, 144A 6,608%<br>13/09/2029                                     | USD    | 4.020.000                       | 4.238.011                  | 0,19                   | Citigroup, Inc., FRN 3,29% 17/03/2026  | USD    | 6.840.000                       | 6.660.141                  | 0,29                   |
| Bank of Ireland Group plc, FRN, 144A<br>6,253% 16/09/2026                         | USD    | 2.595.000                       | 2.624.051                  | 0,11                   | Citigroup, Inc., FRN 5,61% 29/09/2026  | USD    | 6.825.000                       | 6.876.983                  | 0,30                   |
|   |        |                                 | <b>10.299.320</b>          | <b>0,45</b>            | Citigroup, Inc., FRN 4,658%<br>24/05/2028  | USD    | 5.000.000                       | 4.961.910                  | 0,22                   |
|   |        |                                 |                            |                        | COMM Mortgage Trust 'A3' 3,775%<br>10/04/2047  | USD    | 757.834                         | 756.136                    | 0,03                   |
|   |        |                                 |                            |                        | COMM Mortgage Trust, Series<br>2014-UBS3 'A3' 3,546% 10/06/2047                        | USD    | 3.223.469                       | 3.200.002                  | 0,14                   |







# JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements                                      | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                                      | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| FNMA, Series 2013-139 'BG' 3%<br>25/09/2032          | USD    | 234.191                         | 229.501                    | 0,01                   | FNMA, Series 2003-71 'HC' 3,5%<br>25/08/2033         | USD    | 137.946                         | 134.960                    | 0,01                   |
| FNMA, Series 2012-139 'BH' 2%<br>25/02/2042          | USD    | 584.248                         | 528.950                    | 0,02                   | FNMA, Series 2001-81 'HE' 6,5%<br>25/01/2032         | USD    | 33.065                          | 33.971                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 2014-3 'BL' 2,5%<br>25/06/2043          | USD    | 9.996                           | 9.843                      | 0,00                   | FNMA, Series 2012-66 'HE' 1,5%<br>25/06/2027         | USD    | 103.201                         | 99.095                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 2011-123 'BP' 2%<br>25/10/2041          | USD    | 647.796                         | 589.089                    | 0,03                   | FNMA, Series 2017-20 'JA' 3%<br>25/10/2045           | USD    | 156.387                         | 147.304                    | 0,01                   |
| FNMA, Series 2013-126 'BV' 3%<br>25/04/2025          | USD    | 86.980                          | 85.344                     | 0,00                   | FNMA 'JA' 3,5% 25/03/2049                            | USD    | 541.137                         | 513.485                    | 0,02                   |
| FNMA 'BV' 3% 25/09/2030                              | USD    | 1.476.676                       | 1.409.075                  | 0,06                   | FNMA, Series 2013-48 'JB' 1,5%<br>25/05/2028         | USD    | 276.029                         | 263.777                    | 0,01                   |
| FNMA, Series 2011-146 'BY' 3%<br>25/01/2027          | USD    | 213.456                         | 208.181                    | 0,01                   | FNMA, Series 2010-155 'JC' 4%<br>25/12/2039          | USD    | 201.584                         | 196.782                    | 0,01                   |
| FNMA, Series 2007-75 'BZ' 5%<br>25/08/2037           | USD    | 182.231                         | 182.767                    | 0,01                   | FNMA, Series 2013-48 'JD' 1,25%<br>25/05/2028        | USD    | 222.049                         | 211.488                    | 0,01                   |
| FNMA, Series 2017-77 'CA' 2%<br>25/10/2047           | USD    | 435.525                         | 392.192                    | 0,02                   | FNMA 'JD' 3% 25/06/2048                              | USD    | 708.425                         | 631.055                    | 0,03                   |
| FNMA, Series 2013-9 'CB' 5,5%<br>25/04/2042          | USD    | 140.307                         | 144.007                    | 0,01                   | FNMA, FRN 'JF' 5,962% 25/06/2036                     | USD    | 649.819                         | 645.007                    | 0,03                   |
| FNMA, Series 2003-94 'CE' 5%<br>25/10/2033           | USD    | 815                             | 804                        | 0,00                   | FNMA, Series 2017-107 'JM' 3%<br>25/01/2048          | USD    | 754.578                         | 667.408                    | 0,03                   |
| FNMA, Series 2017-91 'CG' 3%<br>25/11/2047           | USD    | 196.845                         | 175.972                    | 0,01                   | FNMA, Series 2013-73 'JP' 2,25%<br>25/07/2043        | USD    | 296.335                         | 257.673                    | 0,01                   |
| FNMA, IO, Series 2015-96 'CI' 3,5%<br>25/12/2026     | USD    | 904.163                         | 44.434                     | 0,00                   | FNMA, Series 2009-71 'JT' 6%<br>25/06/2036           | USD    | 90.892                          | 94.530                     | 0,00                   |
| FNMA 'CP' 4,5% 25/02/2032                            | USD    | 1.355.069                       | 1.348.572                  | 0,06                   | FNMA 'JZ' 3% 25/02/2043                              | USD    | 2.265.350                       | 1.911.200                  | 0,08                   |
| FNMA, Series 2013-15 'CP' 1,75%<br>25/04/2041        | USD    | 255.252                         | 244.122                    | 0,01                   | FNMA, Series 2011-3 'KA' 5%<br>25/04/2040            | USD    | 77.839                          | 76.897                     | 0,00                   |
| FNMA 'CV' 4% 25/02/2030                              | USD    | 3.898.587                       | 3.794.571                  | 0,17                   | FNMA, Series 2013-27 'KA' 1,25%<br>25/04/2028        | USD    | 294.508                         | 280.001                    | 0,01                   |
| FNMA, Series 2012-112 'DA' 3%<br>25/10/2042          | USD    | 1.267.466                       | 1.146.464                  | 0,05                   | FNMA, Series 2016-6 'KA' 3%<br>25/02/2044            | USD    | 245.210                         | 232.287                    | 0,01                   |
| FNMA 'DA' 4% 25/06/2043                              | USD    | 3.027.188                       | 2.939.296                  | 0,13                   | FNMA 'KE' 6% 25/11/2037                              | USD    | 699.660                         | 716.413                    | 0,03                   |
| FNMA, Series 2017-14 'DA' 3%<br>25/02/2045           | USD    | 217.030                         | 205.795                    | 0,01                   | FNMA, FRN 'KF' 5,952% 25/07/2041                     | USD    | 547.970                         | 540.512                    | 0,02                   |
| FNMA, Series 2010-28 'DE' 5%<br>25/04/2030           | USD    | 773.662                         | 766.385                    | 0,03                   | FNMA, Series 2013-58 'KJ' 3%<br>25/02/2043           | USD    | 125.507                         | 113.905                    | 0,01                   |
| FNMA 'DG' 5,5% 25/07/2035                            | USD    | 3.033.886                       | 3.091.752                  | 0,14                   | FNMA 'LA' 5,5% 25/10/2035                            | USD    | 1.242.399                       | 1.257.913                  | 0,06                   |
| FNMA, Series 2013-70 'DG' 1,75%<br>25/07/2028        | USD    | 285.684                         | 273.270                    | 0,01                   | FNMA, Series 2013-1 'LA' 1,25%<br>25/02/2028         | USD    | 646.982                         | 611.034                    | 0,03                   |
| FNMA, Series 2013-90 'DK' 3,5%<br>25/12/2031         | USD    | 2.540                           | 2.529                      | 0,00                   | FNMA, Series 2013-52 'LA' 3%<br>25/08/2042           | USD    | 302.970                         | 285.113                    | 0,01                   |
| FNMA, Series 2010-64 'DM' 5%<br>25/06/2040           | USD    | 359.742                         | 359.143                    | 0,02                   | FNMA, Series 2014-34 'LB' 2%<br>25/06/2029           | USD    | 29.685                          | 28.516                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 2010-102 'DP' 4%<br>25/09/2040          | USD    | 208.965                         | 196.388                    | 0,01                   | FNMA 'LB' 3% 25/03/2035                              | USD    | 1.625.439                       | 1.534.753                  | 0,07                   |
| FNMA, PO, Series 1997-32 'DP' 0%<br>25/04/2027       | USD    | 14.029                          | 13.644                     | 0,00                   | FNMA, IO, Series 2010-126 'LI' 4%<br>25/11/2040      | USD    | 7.373                           | 401                        | 0,00                   |
| FNMA 'DV' 3% 25/11/2031                              | USD    | 1.111.000                       | 1.017.459                  | 0,04                   | FNMA 'LV' 3,5% 25/12/2027                            | USD    | 405.883                         | 398.096                    | 0,02                   |
| FNMA 'DZ' 3% 25/10/2033                              | USD    | 2.063.556                       | 1.928.450                  | 0,08                   | FNMA, Series 2014-82 'LZ' 3%<br>25/12/2044           | USD    | 1.126.361                       | 1.018.735                  | 0,04                   |
| FNMA 'E' 3% 25/10/2033                               | USD    | 1.683.251                       | 1.599.706                  | 0,07                   | FNMA, Series 2012-26 'MA' 3,5%<br>25/03/2042         | USD    | 174.535                         | 160.286                    | 0,01                   |
| FNMA, Series 2013-5 'EA' 2%<br>25/08/2042            | USD    | 67.850                          | 65.170                     | 0,00                   | FNMA 'MA' 4,5% 25/09/2046                            | USD    | 505.598                         | 500.683                    | 0,02                   |
| FNMA 'EB' 3% 25/12/2032                              | USD    | 1.500.000                       | 1.415.955                  | 0,06                   | FNMA, Series 2013-10 'MB' 1,25%<br>25/11/2041        | USD    | 396.670                         | 370.397                    | 0,02                   |
| FNMA, Series 2012-80 'EB' 4,5%<br>25/04/2042         | USD    | 31.555                          | 31.148                     | 0,00                   | FNMA, Series 2016-52 'MD' 2%<br>25/12/2045           | USD    | 984.480                         | 863.637                    | 0,04                   |
| FNMA, Series 2011-110 'EC' 2%<br>25/04/2041          | USD    | 160.008                         | 150.801                    | 0,01                   | FNMA 'ME' 5% 25/03/2035                              | USD    | 1.621.356                       | 1.640.287                  | 0,07                   |
| FNMA, Series 2011-57 'EC' 3,5%<br>25/07/2026         | USD    | 65.660                          | 64.409                     | 0,00                   | FNMA, FRN, Series 2011-149 'MF'<br>5,952% 25/11/2041 | USD    | 93.227                          | 92.767                     | 0,00                   |
| FNMA, Series 2012-128 'EC' 1,5%<br>25/11/2027        | USD    | 36.826                          | 35.063                     | 0,00                   | FNMA, FRN 'MF' 5,752% 25/12/2048                     | USD    | 493.749                         | 484.374                    | 0,02                   |
| FNMA, Series 2013-97 'EK' 3%<br>25/11/2028           | USD    | 29.583                          | 29.460                     | 0,00                   | FNMA, Series 2010-22 'MU' 5%<br>25/03/2040           | USD    | 727.150                         | 732.006                    | 0,03                   |
| FNMA, Series 2014-88 'ER' 2,5%<br>25/02/2036         | USD    | 512.046                         | 487.911                    | 0,02                   | FNMA 'MZ' 5% 25/08/2033                              | USD    | 1.106.457                       | 1.108.238                  | 0,05                   |
| FNMA, FRN 'F' 5,902% 25/03/2044                      | USD    | 936.493                         | 917.770                    | 0,04                   | FNMA, Series 2002-63 'NB' 5,5%<br>25/10/2032         | USD    | 1.830                           | 1.850                      | 0,00                   |
| FNMA, FRN, Series 2007-86 'FA'<br>5,902% 25/09/2037  | USD    | 155.511                         | 154.532                    | 0,01                   | FNMA, Series 2013-6 'NC' 1,5%<br>25/11/2032          | USD    | 582.599                         | 550.230                    | 0,02                   |
| FNMA, FRN 'FB' 5,852% 25/04/2037                     | USD    | 900.405                         | 895.093                    | 0,04                   | FNMA 'NG' 4,5% 25/07/2034                            | USD    | 3.497.616                       | 3.444.545                  | 0,15                   |
| FNMA, FRN, Series 2007-111 'FC'<br>6,052% 25/12/2037 | USD    | 103.016                         | 102.997                    | 0,00                   | FNMA, Series 2012-110 'NJ' 2%<br>25/10/2042          | USD    | 367.267                         | 320.993                    | 0,01                   |
| FNMA, FRN 'FE' 6% 25/04/2040                         | USD    | 1.253.032                       | 1.246.970                  | 0,05                   | FNMA, Series 2014-54 'NM' 3%<br>25/08/2043           | USD    | 76.583                          | 73.855                     | 0,00                   |
| FNMA, FRN, Series 2012-133 'FE'<br>5,752% 25/12/2032 | USD    | 510.852                         | 509.106                    | 0,02                   | FNMA, Series 2003-41 'OA' 4%<br>25/05/2033           | USD    | 1.290                           | 1.266                      | 0,00                   |
| FNMA, FRN 'FL' 5,852% 25/06/2036                     | USD    | 594.152                         | 587.451                    | 0,03                   | FNMA, Series 2005-5 'PA' 5%<br>25/01/2035            | USD    | 83.192                          | 81.916                     | 0,00                   |
| FNMA, FRN 'FM' 5,702% 25/02/2037                     | USD    | 817.197                         | 806.092                    | 0,04                   | FNMA, Series 2008-17 'PA' 4,5%<br>25/10/2037         | USD    | 886                             | 872                        | 0,00                   |
| FNMA, FRN, Series 2010-39 'FT'<br>6,402% 25/10/2035  | USD    | 531.572                         | 537.519                    | 0,02                   | FNMA, Series 2016-40 'PA' 3%<br>25/07/2045           | USD    | 736.125                         | 684.328                    | 0,03                   |
| FNMA, Series 2013-35 'GA' 1,5%<br>25/04/2028         | USD    | 133.498                         | 126.726                    | 0,01                   | FNMA, Series 2016-56 'PA' 2,5%<br>25/07/2044         | USD    | 648.271                         | 596.746                    | 0,03                   |
| FNMA, Series 2013-94 'GB' 3%<br>25/02/2041           | USD    | 22.640                          | 22.251                     | 0,00                   | FNMA, Series 2017-56 'PA' 3%<br>25/12/2045           | USD    | 715.018                         | 664.369                    | 0,03                   |
| FNMA, Series 2001-60 'GK' 6%<br>25/11/2031           | USD    | 4.652                           | 4.714                      | 0,00                   | FNMA, Series 2017-86 'PA' 3%<br>25/06/2045           | USD    | 498.280                         | 473.088                    | 0,02                   |
| FNMA, Series 2010-133 'GN' 4%<br>25/10/2040          | USD    | 325.875                         | 316.494                    | 0,01                   | FNMA, Series 2018-11 'PA' 3%<br>25/06/2046           | USD    | 266.095                         | 251.805                    | 0,01                   |
| FNMA 'GV' 3% 25/04/2028                              | USD    | 3.257.701                       | 3.158.366                  | 0,14                   | FNMA 'PA' 3% 25/03/2048                              | USD    | 1.519.943                       | 1.354.072                  | 0,06                   |
| FNMA, Series 2014-19 'HA' 2%<br>25/06/2040           | USD    | 118.364                         | 111.862                    | 0,01                   | FNMA, Series 2018-60 'PA' 4%<br>25/07/2046           | USD    | 502.547                         | 486.199                    | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | FNMA 'PB' 6% 25/07/2034                              | USD    | 1.655.319                       | 1.717.397                  | 0,08                   |







# JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>           |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†            | USD    | 61.654.089                      | 61.654.089                 | 2,71                   |
|  |        |                                 | <b>61.654.089</b>          | <b>2,71</b>            |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                               |        |                                 | <b>61.654.089</b>          | <b>2,71</b>            |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b> |        |                                 | <b>61.654.089</b>          | <b>2,71</b>            |
| <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 | <b>2.251.514.154</b>       | <b>98,85</b>           |
| <b>Liquidités</b>  |        |                                 | <b>5.106.019</b>           | <b>0,22</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 | <b>21.092.096</b>          | <b>0,93</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 | <b>2.277.712.269</b>       | <b>100,00</b>          |

†Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 76,78            |
| Canada   | 3,51             |
| Royaume-Uni  | 3,21             |
| Iles Caïmans   | 2,98             |
| France   | 2,83             |
| Luxembourg   | 2,71             |
| Japon  | 1,14             |
| Pays-Bas   | 0,85             |
| Irlande  | 0,83             |
| Norvège  | 0,67             |
| Suisse   | 0,66             |
| Australie  | 0,58             |
| Allemagne  | 0,55             |
| Danemark   | 0,47             |
| Nouvelle-Zélande   | 0,46             |
| Suède  | 0,22             |
| Finlande   | 0,18             |
| Espagne  | 0,15             |
| Belgique   | 0,07             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>98,85</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 1,15             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| EUR   | 8.969          | USD           | 9.647         | 03/01/2024      | Barclays           | 282                              | -                |
| EUR   | 1.127.245      | USD           | 1.237.564     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | 10.297                           | -                |
| EUR   | 389.475.328    | USD           | 425.554.181   | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | 5.595.008                        | 0,25             |
| EUR   | 1.076          | USD           | 1.162         | 03/01/2024      | RBC                | 29                               | -                |
| EUR   | 232.456        | USD           | 254.100       | 03/01/2024      | State Street       | 3.229                            | -                |
| EUR   | 377.652.679    | USD           | 418.150.264   | 05/02/2024      | HSBC               | 498.392                          | 0,02             |
| EUR   | 893.218        | USD           | 985.894       | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 4.287                            | -                |
| EUR   | 23.239         | USD           | 25.640        | 05/02/2024      | State Street       | 122                              | -                |
| GBP   | 15.904         | USD           | 20.179        | 03/01/2024      | Citibank           | 73                               | -                |
| GBP   | 20.602         | USD           | 26.065        | 03/01/2024      | Goldman Sachs      | 169                              | -                |
| GBP   | 6.153.985      | USD           | 7.785.406     | 03/01/2024      | HSBC               | 51.078                           | -                |
| GBP   | 14.509         | USD           | 18.337        | 03/01/2024      | Merrill Lynch      | 139                              | -                |
| GBP   | 14.691         | USD           | 18.685        | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | 26                               | -                |
| USD   | 613.012        | EUR           | 551.588       | 02/01/2024      | Standard Chartered | 2.404                            | -                |
| USD   | 116.905        | EUR           | 105.312       | 03/01/2024      | State Street       | 325                              | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>6.165.860</b>                 | <b>0,27</b>      |
| EUR   | 1.289.152      | USD           | 1.431.884     | 05/02/2024      | Standard Chartered | (2.788)                          | -                |
| EUR   | 105.312        | USD           | 117.059       | 05/02/2024      | State Street       | (315)                            | -                |
| GBP   | 37.428         | USD           | 47.702        | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (40)                             | -                |
| USD   | 5.319.687      | EUR           | 4.873.458     | 03/01/2024      | BNP Paribas        | (75.230)                         | (0,01)           |
| USD   | 1.370.595      | EUR           | 1.266.603     | 03/01/2024      | HSBC               | (31.534)                         | -                |
| USD   | 1.117.735      | EUR           | 1.035.007     | 03/01/2024      | Morgan Stanley     | (28.017)                         | -                |
| USD   | 4.499.678      | EUR           | 4.106.390     | 03/01/2024      | Standard Chartered | (46.097)                         | -                |
| USD   | 2.091.749      | EUR           | 1.910.937     | 03/01/2024      | State Street       | (23.659)                         | -                |
| USD   | 3.967          | EUR           | 3.597         | 05/02/2024      | Morgan Stanley     | (20)                             | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(207.700)</b>                 | <b>(0,01)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>5.958.160</b>                 | <b>0,26</b>      |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | 3.438              | USD    | 707.381.929            | 6.096.427                        | 0,27             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                    |        |                        | <b>6.096.427</b>                 | <b>0,27</b>      |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | (3.123)            | USD    | (339.150.480)          | (6.292.322)                      | (0,28)           |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(6.292.322)</b>               | <b>(0,28)</b>    |
| <b>Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>(195.895)</b>                 | <b>(0,01)</b>    |



JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 |                            |                        | National Westminster Bank plc 0% 22/01/2024                     | EUR    | 2.000.000                       | 1.994.787                  | 0,43                   |
| <i>Certificats de dépôt</i>   |        |                                 |                            |                        | National Westminster Bank plc 0% 14/03/2024                     | EUR    | 4.000.000                       | 3.966.810                  | 0,85                   |
| <i>Belgique</i>   |        |                                 |                            |                        | National Westminster Bank plc 0% 10/06/2024                     | EUR    | 3.000.000                       | 2.947.344                  | 0,64                   |
| KBC Bank NV 0% 31/01/2024   | EUR    | 8.000.000                       | 7.972.230                  | 1,72                   |   |        |                                 | <b>13.350.342</b>          | <b>2,88</b>            |
|   |        |                                 | <b>7.972.230</b>           | <b>1,72</b>            | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>                                    |        |                                 |                            |                        |
| <i>Canada</i>   |        |                                 |                            |                        | Citibank NA 0% 05/01/2024                                       | EUR    | 4.000.000                       | 3.996.953                  | 0,86                   |
| Bank of Montreal 0% 12/03/2024  | EUR    | 5.000.000                       | 4.960.033                  | 1,07                   | Citibank NA 0% 11/03/2024                                       | EUR    | 5.000.000                       | 4.960.162                  | 1,07                   |
|   |        |                                 | <b>4.960.033</b>           | <b>1,07</b>            |   |        |                                 | <b>8.957.115</b>           | <b>1,93</b>            |
| <i>Chine</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Certificats de dépôt</b>                           |        |                                 |                            |                        |
| Bank of China Ltd. 0% 05/01/2024  | EUR    | 3.000.000                       | 2.997.604                  | 0,65                   | <b>103.448.432</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 20/02/2024  | EUR    | 2.000.000                       | 1.988.375                  | 0,43                   | <i>Billets de trésorerie</i>                                    |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>4.985.979</b>           | <b>1,08</b>            | <i>Australie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Finlande</i>   |        |                                 |                            |                        | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 08/03/2024        | EUR    | 5.000.000                       | 4.961.986                  | 1,07                   |
| Nordea Bank Abp, FRN 4,122% 08/07/2024  | EUR    | 6.000.000                       | 6.000.002                  | 1,29                   | Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 27/08/2024        | EUR    | 5.000.000                       | 4.878.465                  | 1,05                   |
| Nordea Bank Abp, FRN 4,11% 15/07/2024   | EUR    | 5.000.000                       | 5.000.154                  | 1,08                   |   |        |                                 | <b>9.840.451</b>           | <b>2,12</b>            |
|   |        |                                 | <b>11.000.156</b>          | <b>2,37</b>            | <i>Autriche</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>France</i>   |        |                                 |                            |                        | Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 10/01/2024                  | EUR    | 2.000.000                       | 1.997.377                  | 0,43                   |
| Credit Agricole SA 0% 08/03/2024  | EUR    | 2.000.000                       | 1.984.756                  | 0,43                   | Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 15/01/2024                  | EUR    | 2.000.000                       | 1.996.286                  | 0,43                   |
| Credit Agricole SA 0% 17/06/2024  | EUR    | 1.500.000                       | 1.472.993                  | 0,32                   | Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 19/01/2024                  | EUR    | 3.000.000                       | 2.993.121                  | 0,65                   |
|   |        |                                 | <b>3.457.749</b>           | <b>0,75</b>            | Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 25/01/2024                  | EUR    | 1.000.000                       | 997.054                    | 0,22                   |
| <i>Irlande</i>  |        |                                 |                            |                        | Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 05/02/2024                  | EUR    | 3.000.000                       | 2.987.575                  | 0,64                   |
| Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 26/03/2024  | EUR    | 1.000.000                       | 990.381                    | 0,22                   | Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 08/02/2024                  | EUR    | 3.000.000                       | 2.986.598                  | 0,64                   |
| Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 27/03/2024  | EUR    | 1.000.000                       | 990.271                    | 0,21                   | Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 19/02/2024                  | EUR    | 2.500.000                       | 2.485.853                  | 0,54                   |
| Wells Fargo Bank International Unlimited Co. 0% 28/03/2024  | EUR    | 1.000.000                       | 990.160                    | 0,21                   | Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 27/03/2024                  | EUR    | 3.000.000                       | 2.971.060                  | 0,64                   |
|   |        |                                 | <b>2.970.812</b>           | <b>0,64</b>            |   |        |                                 | <b>19.414.924</b>          | <b>4,19</b>            |
| <i>Japon</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Canada</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 12/01/2024  | EUR    | 1.000.000                       | 998.478                    | 0,22                   | Federation des caisses Desjardins du Quebec (The) 0% 16/01/2024 | EUR    | 5.000.000                       | 4.990.493                  | 1,08                   |
| Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 15/01/2024  | EUR    | 3.500.000                       | 3.493.533                  | 0,75                   | Toronto-Dominion Bank (The) 0% 15/03/2024                       | EUR    | 5.000.000                       | 4.957.795                  | 1,07                   |
| Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 12/02/2024  | EUR    | 1.000.000                       | 995.105                    | 0,21                   |   |        |                                 | <b>9.948.288</b>           | <b>2,15</b>            |
| Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 22/02/2024  | EUR    | 1.500.000                       | 1.491.014                  | 0,32                   | <i>Iles Caïmans</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 04/03/2024  | EUR    | 2.000.000                       | 1.985.603                  | 0,43                   | Chesham Finance Ltd. 0% 03/01/2024                              | EUR    | 2.000.000                       | 1.998.911                  | 0,43                   |
| Mizuho Bank Ltd. 0% 09/01/2024  | EUR    | 5.000.000                       | 4.993.866                  | 1,08                   | Chesham Finance Ltd. 0% 10/01/2024                              | EUR    | 2.000.000                       | 1.998.450                  | 0,43                   |
| Mizuho Corporate Bank Ltd. 0% 15/01/2024  | EUR    | 1.500.000                       | 1.497.158                  | 0,32                   |   |        |                                 | <b>3.997.361</b>           | <b>0,86</b>            |
| Mizuho Corporate Bank Ltd. 0% 18/01/2024  | EUR    | 1.500.000                       | 1.496.657                  | 0,32                   | <i>Chine</i>  |        |                                 |                            |                        |
| MUFG Bank Ltd. 0% 14/03/2024  | EUR    | 2.000.000                       | 1.983.313                  | 0,43                   | Bank of China Ltd. 0% 11/01/2024                                | EUR    | 2.000.000                       | 1.997.036                  | 0,43                   |
| Norinchukin Bank (The) 0% 05/01/2024  | EUR    | 3.000.000                       | 2.997.657                  | 0,65                   |   |        |                                 | <b>1.997.036</b>           | <b>0,43</b>            |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 08/01/2024   | EUR    | 3.000.000                       | 2.996.654                  | 0,65                   | <i>France</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 12/01/2024   | EUR    | 2.000.000                       | 1.996.878                  | 0,43                   | Agence Francaise De Developpement 0% 12/01/2024                 | EUR    | 3.000.000                       | 2.995.434                  | 0,65                   |
| Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 20/03/2024   | EUR    | 5.000.000                       | 4.954.282                  | 1,07                   | Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN 4,162% 01/03/2024    | EUR    | 3.000.000                       | 3.000.638                  | 0,65                   |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 22/01/2024   | EUR    | 2.000.000                       | 1.994.654                  | 0,43                   | Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN 4,16% 01/08/2024     | EUR    | 2.000.000                       | 2.000.510                  | 0,43                   |
| Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 06/03/2024   | EUR    | 2.000.000                       | 1.984.803                  | 0,43                   | Bpifrance 0% 17/01/2024   | EUR    | 8.000.000                       | 7.983.735                  | 1,72                   |
|   |        |                                 | <b>35.859.655</b>          | <b>7,74</b>            | BRED Banque Populaire SA, FRN 4,062% 08/01/2024                 | EUR    | 3.000.000                       | 3.000.013                  | 0,65                   |
| <i>Pays-Bas</i>   |        |                                 |                            |                        | Dexia Credit Local SA 0% 13/03/2024                             | EUR    | 4.000.000                       | 3.968.172                  | 0,86                   |
| ABN AMRO Bank NV 0% 01/02/2024  | EUR    | 5.000.000                       | 4.981.416                  | 1,08                   | HSBC Continental Europe, FRN 4,086% 06/05/2024                  | EUR    | 3.000.000                       | 3.000.200                  | 0,65                   |
| ABN AMRO Bank NV 0% 01/03/2024  | EUR    | 3.000.000                       | 2.979.405                  | 0,64                   | HSBC Continental Europe SA 0% 28/03/2024                        | EUR    | 6.000.000                       | 5.940.962                  | 1,28                   |
|   |        |                                 | <b>7.960.821</b>           | <b>1,72</b>            | HSBC Continental Europe SA 0% 15/04/2024                        | EUR    | 3.000.000                       | 2.964.763                  | 0,64                   |
| <i>Corée du Sud</i>   |        |                                 |                            |                        | La Banque Postale, FRN 4,052% 29/01/2024                        | EUR    | 3.000.000                       | 3.000.027                  | 0,65                   |
| Keb Hana Bank 0% 23/04/2024   | EUR    | 2.000.000                       | 1.973.540                  | 0,42                   | LMA SA 0% 02/01/2024  | EUR    | 13.000.000                      | 12.994.311                 | 2,80                   |
|   |        |                                 | <b>1.973.540</b>           | <b>0,42</b>            | LMA SADIR 0% 30/01/2024   | EUR    | 2.000.000                       | 1.993.052                  | 0,43                   |
| <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        | LMA SADIR 0% 05/02/2024   | EUR    | 1.000.000                       | 995.871                    | 0,22                   |
| Goldman Sachs International Bank 0% 18/03/2024  | EUR    | 1.500.000                       | 1.486.680                  | 0,32                   | LMA SADIR 0% 09/02/2024   | EUR    | 1.000.000                       | 995.434                    | 0,22                   |
| Goldman Sachs International Bank 0% 15/05/2024  | EUR    | 3.000.000                       | 2.954.721                  | 0,64                   | LMA SADIR 0% 12/02/2024   | EUR    | 1.000.000                       | 995.105                    | 0,21                   |
|   |        |                                 |                            |                        | LMA SADIR 0% 14/02/2024   | EUR    | 1.500.000                       | 1.492.329                  | 0,32                   |
|   |        |                                 |                            |                        | LMA SADIR 0% 15/02/2024   | EUR    | 1.000.000                       | 994.777                    | 0,21                   |

# JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| LMA SADIR 0% 28/02/2024   | EUR    | 1.500.000                       | 1.490.025                  | 0,32                   | Collateralized Commercial Paper III Co.<br>LLC 0% 21/03/2024  | EUR    | 2.000.000                       | 1.980.897                  | 0,43                   |
| Managed and Enhanced Tap Magenta<br>Funding ST SA 0% 19/02/2024 | EUR    | 2.000.000                       | 1.988.676                  | 0,43                   | Procter & Gamble Co. (The) 0%<br>07/02/2024   | EUR    | 5.000.000                       | 4.978.206                  | 1,07                   |
| Natixis SA, FRN 4,142% 22/02/2024                               | EUR    | 2.000.000                       | 2.000.308                  | 0,43                   |   |        |                                 | <b>27.922.642</b>          | <b>6,02</b>            |
| Natixis SA, FRN 4,162% 15/08/2024                               | EUR    | 3.000.000                       | 3.000.569                  | 0,65                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Satellite SASU 0% 30/01/2024                                    | EUR    | 2.000.000                       | 1.992.622                  | 0,43                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UNEDIC SA 0% 12/01/2024   | EUR    | 10.000.000                      | 9.984.701                  | 2,15                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>78.772.234</b>          | <b>17,00</b>           | <i>Total des Billets de trésorerie</i>  |        |                                 | <b>229.723.885</b>         | <b>49,57</b>           |
| <i>Allemagne</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</i> |        |                                 | <b>333.172.317</b>         | <b>71,89</b>           |
| DZ Bank AG 0% 13/05/2024  | EUR    | 3.000.000                       | 2.956.620                  | 0,64                   | <i>Total des Investissements</i>  |        |                                 | <b>333.172.317</b>         | <b>71,89</b>           |
| Erste Abwicklungsanstalt 0% 13/02/2024                          | EUR    | 5.000.000                       | 4.975.460                  | 1,07                   | <i>Dépôts à terme</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Landwirtschaftliche Rentenbank 0%<br>11/01/2024                 | EUR    | 5.000.000                       | 4.993.013                  | 1,08                   | <i>Autriche</i>   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>12.925.093</b>          | <b>2,79</b>            | Erste Group Bank AG 3,9% 02/01/2024   | EUR    | 20.000.000                      | 20.000.000                 | 4,32                   |
| <i>Irlande</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>20.000.000</b>          | <b>4,32</b>            |
| Matchpoint Finance plc 0% 03/01/2024                            | EUR    | 2.000.000                       | 1.998.887                  | 0,43                   | <i>France</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Matchpoint Finance plc 0% 05/01/2024                            | EUR    | 1.000.000                       | 999.221                    | 0,22                   | BRED Banque Populaire SA 3,86%<br>02/01/2024  | EUR    | 20.000.000                      | 20.000.000                 | 4,32                   |
| Matchpoint Finance plc 0% 10/01/2024                            | EUR    | 2.000.000                       | 1.998.465                  | 0,43                   | La Banque Postale 3,83% 02/01/2024  | EUR    | 20.000.000                      | 20.000.000                 | 4,31                   |
| Matchpoint Finance plc 0% 05/02/2024                            | EUR    | 3.000.000                       | 2.987.355                  | 0,64                   |   |        |                                 | <b>40.000.000</b>          | <b>8,63</b>            |
| Matchpoint Finance plc 0% 12/02/2024                            | EUR    | 1.000.000                       | 995.012                    | 0,22                   | <i>Allemagne</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Matchpoint Finance plc 0% 16/02/2024                            | EUR    | 2.000.000                       | 1.989.143                  | 0,43                   | Landesbank Baden-Württemberg 3,95%<br>02/01/2024  | EUR    | 28.000.000                      | 28.000.000                 | 6,04                   |
| Matchpoint Finance plc 0% 20/02/2024                            | EUR    | 1.500.000                       | 1.491.197                  | 0,32                   |   |        |                                 | <b>28.000.000</b>          | <b>6,04</b>            |
| Matchpoint Finance plc 0% 04/03/2024                            | EUR    | 2.000.000                       | 1.985.361                  | 0,43                   | <i>Japon</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Matchpoint Finance plc 0% 07/03/2024                            | EUR    | 1.000.000                       | 992.339                    | 0,21                   | MUFG Bank, Ltd. 3,9% 02/01/2024   | EUR    | 20.000.000                      | 20.000.000                 | 4,31                   |
| Weinberg Capital DAC 0% 04/01/2024                              | EUR    | 1.500.000                       | 1.498.959                  | 0,32                   |   |        |                                 | <b>20.000.000</b>          | <b>4,31</b>            |
|   |        |                                 | <b>16.935.939</b>          | <b>3,65</b>            | <i>Pays-Bas</i>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        | Cooperatieve Rabobank UA 3,8%<br>02/01/2024   | EUR    | 20.000.000                      | 20.000.000                 | 4,32                   |
| Sunderland Receivables SA 0%<br>29/02/2024                      | EUR    | 2.000.000                       | 1.985.720                  | 0,43                   |   |        |                                 | <b>20.000.000</b>          | <b>4,32</b>            |
| Sunderland Receivables SA 0%<br>28/03/2024                      | EUR    | 1.000.000                       | 989.646                    | 0,21                   | <i>Total des dépôts à terme</i>   |        |                                 | <b>128.000.000</b>         | <b>27,62</b>           |
|   |        |                                 | <b>2.975.366</b>           | <b>0,64</b>            | <i>Liquidités</i>   |        |                                 | <b>1.069.316</b>           | <b>0,23</b>            |
| <i>Pays-Bas</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Autres actifs/(passifs)</i>  |        |                                 | <b>1.208.615</b>           | <b>0,26</b>            |
| Alliander NV 0% 12/01/2024                                      | EUR    | 4.000.000                       | 3.994.082                  | 0,86                   | <i>Total de l'Actif net</i>   |        |                                 | <b>463.450.248</b>         | <b>100,00</b>          |
| State of the Netherlands 0% 08/02/2024                          | EUR    | 5.000.000                       | 4.978.370                  | 1,08                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>8.972.452</b>           | <b>1,94</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Norvège</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Kommunalbanken AS 0% 29/02/2024                                 | EUR    | 2.000.000                       | 1.986.622                  | 0,43                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1.986.622</b>           | <b>0,43</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Organisations supranationales</i>                            |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Eurofima 0% 08/01/2024  | EUR    | 2.000.000                       | 1.997.813                  | 0,43                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1.997.813</b>           | <b>0,43</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Suède</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Svenska Handelsbanken AB 0%<br>15/04/2024                       | EUR    | 7.000.000                       | 6.917.710                  | 1,49                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Svenska Handelsbanken AB 0%<br>17/04/2024                       | EUR    | 1.500.000                       | 1.482.039                  | 0,32                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Svenska Handelsbanken AB 0%<br>20/05/2024                       | EUR    | 4.000.000                       | 3.937.669                  | 0,85                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Svenska Handelsbanken AB 0%<br>04/06/2024                       | EUR    | 7.000.000                       | 6.879.415                  | 1,49                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>19.216.833</b>          | <b>4,15</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Suisse</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| UBS AG 0% 08/05/2024  | EUR    | 2.000.000                       | 1.971.693                  | 0,43                   |   |        |                                 |                            |                        |
| UBS AG 0% 10/06/2024  | EUR    | 5.000.000                       | 4.912.240                  | 1,06                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>6.883.933</b>           | <b>1,49</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Barclays Bank plc 0% 22/03/2024                                 | EUR    | 3.000.000                       | 2.972.671                  | 0,64                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Barclays Bank plc 0% 18/04/2024                                 | EUR    | 3.000.000                       | 2.964.227                  | 0,64                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>5.936.898</b>           | <b>1,28</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>                                    |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 |                            |                        |
| Colgate-Palmolive Co. 0% 04/01/2024                             | EUR    | 1.000.000                       | 999.365                    | 0,22                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Colgate-Palmolive Co. 0% 11/01/2024                             | EUR    | 15.000.000                      | 14.979.391                 | 3,23                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Collateralized Commercial Paper III Co.<br>LLC 0% 04/01/2024    | EUR    | 2.000.000                       | 1.998.613                  | 0,43                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Collateralized Commercial Paper III Co.<br>LLC 0% 07/02/2024    | EUR    | 3.000.000                       | 2.986.170                  | 0,64                   |   |        |                                 |                            |                        |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| France   | 26,38            |
| Japon  | 12,05            |
| Allemagne  | 8,83             |
| Autriche   | 8,51             |
| Pays-Bas   | 7,98             |
| Etats-Unis d'Amérique  | 7,95             |
| Irlande  | 4,29             |
| Royaume-Uni  | 4,16             |
| Suède  | 4,15             |
| Canada   | 3,22             |
| Finlande   | 2,37             |
| Australie  | 2,12             |
| Belgique   | 1,72             |
| Chine  | 1,51             |
| Suisse   | 1,49             |
| Iles Caïmans   | 0,86             |
| Luxembourg   | 0,64             |
| Organisations supranationales                                | 0,43             |
| Norvège  | 0,43             |
| Corée du Sud   | 0,42             |
| <b>Total des investissements et quasi-liquidités</b>         | <b>99,51</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,49             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

# JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>EUR | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>                  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan Emerging Markets Debt Fund - JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)†     | EUR    | 54.995                          | 4.901.704                  | 1,15                   |
| JPMorgan Emerging Markets Dividend Fund - JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD†      | USD    | 98.305                          | 14.604.553                 | 3,41                   |
| JPMorgan Europe Strategic Dividend Fund - JPM Europe Strategic Dividend X (acc) - EUR†      | EUR    | 198.485                         | 43.253.851                 | 10,11                  |
| JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund X (acc) - EUR (hedged)†                         | EUR    | 93.590                          | 8.752.537                  | 2,05                   |
| JPMorgan Global High Yield Bond Fund - JPM Global High Yield Bond X (acc) - EUR (hedged)†   | EUR    | 426.290                         | 82.589.424                 | 19,29                  |
| JPMorgan Global Income Fund - JPM Global Income X (div) - EUR†                              | EUR    | 780.155                         | 82.922.675                 | 19,37                  |
| JPMorgan Investment Funds - Global Dividend X (acc) - EUR (hedged)†                         | EUR    | 163.047                         | 16.953.607                 | 3,96                   |
| JPMorgan US Aggregate Bond Fund - JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)†             | EUR    | 360.505                         | 35.116.792                 | 8,20                   |
| JPMorgan US High Yield Plus Bond Fund - JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)† | EUR    | 226.195                         | 23.947.265                 | 5,59                   |
|   |        |                                 | <b>313.042.408</b>         | <b>73,13</b>           |
| <i>Royaume-Uni</i>  |        |                                 |                            |                        |
| JPMorgan Multi-Asset Income Fund - JPM Multi-Asset Income X Net Acc†                        | GBP    | 45.384.120                      | 81.598.115                 | 19,06                  |
| JPMorgan US Equity Income Fund - JPM US Equity Income Fund X - Net Accumulation†            | GBP    | 7.550.195                       | 29.807.302                 | 6,97                   |
|   |        |                                 | <b>111.405.417</b>         | <b>26,03</b>           |
| <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                                      |        |                                 | <b>424.447.825</b>         | <b>99,16</b>           |
| <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>        |        |                                 | <b>424.447.825</b>         | <b>99,16</b>           |
| <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>424.447.825</b>         | <b>99,16</b>           |
| <b>Liquidités</b>   |        |                                 | <b>3.326.873</b>           | <b>0,78</b>            |
| <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>271.237</b>             | <b>0,06</b>            |
| <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>428.045.935</b>         | <b>100,00</b>          |

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Luxembourg   | 73,13            |
| Royaume-Uni  | 26,03            |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>99,16</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 0,84             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| EUR   | 85.807.417     | GBP           | 74.016.869    | 30/01/2024      | Standard Chartered | 749.355                          | 0,17             |
| EUR   | 2.616.445      | HKD           | 22.075.232    | 30/01/2024      | Barclays           | 65.809                           | 0,02             |
| EUR   | 30.084.851     | USD           | 32.508.769    | 30/01/2024      | Standard Chartered | 752.297                          | 0,18             |
| <b>Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>   |                |               |               |                 |                    | <b>1.567.461</b>                 | <b>0,37</b>      |
| EUR   | 6.874.241      | CHF           | 6.477.479     | 30/01/2024      | HSBC               | (120.252)                        | (0,03)           |
| EUR   | 3.318.210      | DKK           | 24.729.940    | 30/01/2024      | Barclays           | (1.126)                          | -                |
| EUR   | 2.951.874      | SEK           | 33.266.091    | 30/01/2024      | Standard Chartered | (37.714)                         | (0,01)           |
| EUR   | 2.273.025      | USD           | 2.527.590     | 30/01/2024      | Goldman Sachs      | (7.611)                          | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(166.703)</b>                 | <b>(0,04)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>1.400.758</b>                 | <b>0,33</b>      |

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale EUR | Plus/(moins)-values latentes EUR | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | 273                | USD    | (50.741.478)           | 8.669                            | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                    |        |                        | <b>8.669</b>                     | <b>-</b>         |
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | 330                | USD    | 33.590.151             | (62.881)                         | (0,01)           |
| US Long Bond, 19/03/2024   | 161                | USD    | 18.127.498             | (70.446)                         | (0,02)           |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(133.327)</b>                 | <b>(0,03)</b>    |
| <b>Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                    |        |                        | <b>(124.658)</b>                 | <b>(0,03)</b>    |

# JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres

Au 31 décembre 2023

| Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                                     | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 |                            |                        | Yum! Brands, Inc. 3,625% 15/03/2031                 | USD    | 310.000                         | 279.922                    | 0,02                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Yum! Brands, Inc. 5,35% 01/11/2043                  | USD    | 370.000                         | 360.247                    | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Zoetis, Inc. 4,5% 13/11/2025                        | USD    | 2.000.000                       | 1.990.320                  | 0,15                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>81.897.749</b>          | <b>6,38</b>            |
| <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des Obligations</i>                        |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>88.125.086</b>          | <b>6,86</b>            |
| <i>Belgique</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Obligations convertibles</i>                     |        |                                 |                            |                        |
| Belfius Bank SA, Reg. S, FRN 3,625% Perpetual  | EUR    | 400.000                         | 380.475                    | 0,03                   | <i>France</i>                                       |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2,375% 15/11/2028  | EUR    | 2.100.000                       | 2.269.626                  | 0,18                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Ubisoft Entertainment SA, Reg. S 2,875% 05/12/2031  | EUR    | 100.000                         | 102.655                    | 0,01                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>2.372.281</b>           | <b>0,19</b>            |
| <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        | <i>Total des obligations convertibles</i>           |        |                                 |                            |                        |
| Telecom Italia SpA, 144A 5,303% 30/05/2024   | USD    | 855.000                         | 851.657                    | 0,07                   |   |        |                                 | <b>2.372.281</b>           | <b>0,19</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Actions</i>                                      |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Bermudes</i>                                     |        |                                 |                            |                        |
| <i>Japon</i>   |        |                                 |                            |                        | Arch Capital Group Ltd.                             | USD    | 14.230                          | 1.057.004                  | 0,08                   |
| NTT Finance Corp., 144A 1,162% 03/04/2026  | USD    | 2.000.000                       | 1.845.913                  | 0,14                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>1.057.004</b>           | <b>0,08</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Canada</i>                                       |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        | IAMGOLD Corp.                                       | USD    | 618.892                         | 1.568.891                  | 0,12                   |
| Albion Financing 1 SARL, 144A 6,125% 15/10/2026  | USD    | 830.000                         | 823.144                    | 0,06                   | RB Global, Inc.                                     | USD    | 303.234                         | 20.287.871                 | 1,58                   |
| Mangrove Luxco III SARL, Reg. S 7,775% 09/10/2025  | EUR    | 454.031                         | 468.648                    | 0,04                   |   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>21.856.762</b>          | <b>1,70</b>            |
|  |        |                                 |                            |                        | <i>Iles Caïmans</i>                                 |        |                                 |                            |                        |
| <i>Pays-Bas</i>  |        |                                 |                            |                        | Andretti Acquisition Corp. 'A'                      | USD    | 11.909                          | 129.510                    | 0,01                   |
| Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3,15% 01/10/2026                                      | USD    | 2.000.000                       | 1.857.500                  | 0,14                   | Ares Acquisition Corp. II                           | USD    | 39.921                          | 415.977                    | 0,03                   |
|  |        |                                 |                            |                        | China Hongqiao Group Ltd.                           | HKD    | 1.000.000                       | 818.176                    | 0,06                   |
|  |        |                                 |                            |                        | Farfetch Ltd. 'A'                                   | USD    | 63.330                          | 1.342                      | 0,00                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        | Inflection Point Acquisition Corp. II 'A'           | USD    | 36.187                          | 373.993                    | 0,03                   |
| Bank of America Corp. 4,2% 26/08/2024  | USD    | 2.000.000                       | 1.982.114                  | 0,15                   | Manchester United plc 'A'                           | USD    | 48.568                          | 989.816                    | 0,08                   |
| Bath & Body Works, Inc. 7,6% 15/07/2037  | USD    | 450.000                         | 459.581                    | 0,04                   | Nabors Energy Transition Corp. II                   | USD    | 7.193                           | 75.203                     | 0,01                   |
| Bristol-Myers Squibb Co. 2,55% 13/11/2050  | USD    | 365.000                         | 232.736                    | 0,02                   | NIO, Inc., ADR                                      | USD    | 100.687                         | 912.728                    | 0,07                   |
| Chubb INA Holdings, Inc. 3,15% 15/03/2025  | USD    | 1.562.000                       | 1.528.760                  | 0,12                   | Patria Latin American Opportunity Acquisition Corp. | USD    | 16.018                          | 177.800                    | 0,01                   |
| Citigroup, Inc. 5,5% 13/09/2025  | USD    | 1.956.000                       | 1.966.395                  | 0,15                   | PDD Holdings, Inc., ADR                             | USD    | 11.534                          | 1.687.482                  | 0,13                   |
| Crown Castle, Inc., REIT 3,25% 15/01/2051  | USD    | 65.000                          | 45.609                     | 0,00                   | Silicon Motion Technology Corp., ADR                | USD    | 13.460                          | 824.560                    | 0,07                   |
| CVS Health Corp. 2,875% 01/06/2026   | USD    | 1.500.000                       | 1.433.741                  | 0,11                   | Tencent Holdings Ltd.                               | HKD    | 14.000                          | 528.208                    | 0,04                   |
| Elevance Health, Inc. 2,375% 15/01/2025  | USD    | 1.500.000                       | 1.457.637                  | 0,11                   | XPeng, Inc., ADR                                    | USD    | 40.910                          | 596.263                    | 0,05                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>7.531.058</b>           | <b>0,59</b>            |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,81% 09/01/2024   | USD    | 95.000                          | 94.958                     | 0,01                   | <i>Chili</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Ford Motor Credit Co. LLC 5,584% 18/03/2024  | USD    | 75.000                          | 74.908                     | 0,01                   | Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, ADR          | USD    | 10.711                          | 644.909                    | 0,05                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,664% 08/09/2024  | USD    | 1.500.000                       | 1.476.710                  | 0,11                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,063% 01/11/2024  | USD    | 210.000                         | 206.390                    | 0,02                   | <i>Danemark</i>                                     |        |                                 |                            |                        |
| Ford Motor Credit Co. LLC 6,95% 06/03/2026   | USD    | 1.000.000                       | 1.025.293                  | 0,08                   | Vestas Wind Systems A/S                             | DKK    | 20.275                          | 641.087                    | 0,05                   |
| Ford Motor Credit Co. LLC 4,271% 09/01/2027  | USD    | 35.000                          | 33.609                     | 0,00                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Ford Motor Credit Co. LLC 3,815% 02/11/2027  | USD    | 20.000                          | 18.703                     | 0,00                   | <i>France</i>                                       |        |                                 |                            |                        |
| Ford Motor Credit Co. LLC 2,9% 10/02/2029  | USD    | 530.000                         | 465.046                    | 0,04                   | Constellium SE                                      | USD    | 365.969                         | 7.302.912                  | 0,57                   |
| General Motors Co. 6,125% 01/10/2025   | USD    | 1.000.000                       | 1.013.943                  | 0,08                   |   |        |                                 |                            |                        |
| International Business Machines Corp. 4,5% 06/02/2026  | USD    | 1.000.000                       | 998.166                    | 0,08                   | <i>Allemagne</i>                                    |        |                                 |                            |                        |
| J M Smucker Co. (The) 3,5% 15/03/2025  | USD    | 1.000.000                       | 981.446                    | 0,08                   | Knorr-Bremse AG                                     | EUR    | 36.758                          | 2.380.490                  | 0,19                   |
| Norfolk Southern Corp. 3,65% 01/08/2025  | USD    | 808.000                         | 791.435                    | 0,06                   | Siemens AG  | EUR    | 21.335                          | 3.995.107                  | 0,31                   |
| Oracle Corp. 2,95% 15/11/2024  | USD    | 1.000.000                       | 978.060                    | 0,08                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Oracle Corp. 2,95% 15/05/2025  | USD    | 1.575.000                       | 1.529.952                  | 0,12                   | <i>Irlande</i>                                      |        |                                 |                            |                        |
| T-Mobile USA, Inc. 3,5% 15/04/2025   | USD    | 1.000.000                       | 979.611                    | 0,08                   | CRH plc   | USD    | 42.977                          | 2.971.430                  | 0,23                   |
| Union Pacific Corp. 2,75% 01/03/2026   | USD    | 2.000.000                       | 1.927.568                  | 0,15                   | Perrigo Co. plc                                     | USD    | 62.300                          | 2.005.125                  | 0,16                   |
| US Treasury Bill 0% 18/04/2024   | USD    | 47.700.000                      | 46.964.578                 | 3,66                   |   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury Inflation Indexed 0,625% 15/01/2024  | USD    | 1.000.000                       | 1.315.152                  | 0,10                   | <i>Israël</i>                                       |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury Inflation Indexed 0,5% 15/04/2024  | USD    | 1.000.000                       | 1.204.591                  | 0,09                   | Tower Semiconductor Ltd.                            | USD    | 150.340                         | 4.589.129                  | 0,36                   |
| US Treasury Inflation Indexed 0,125% 15/07/2024  | USD    | 5.000.000                       | 6.368.231                  | 0,50                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Whirlpool Corp. 3,7% 01/05/2025  | USD    | 1.750.000                       | 1.712.337                  | 0,13                   | <i>Italie</i>                                       |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 |                            |                        | UniCredit SpA                                       | EUR    | 17.500                          | 475.986                    | 0,04                   |
|  |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>475.986</b>             | <b>0,04</b>            |

# JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements                         | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements                                | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <i>Japon</i>                            |        |                                 |                            |                        | <i>Maravai LifeSciences Holdings, Inc. 'A'</i> |        |                                 |                            |                        |
| Hitachi Ltd.                            | JPY    | 15.287                          | 1.098.238                  | 0,08                   |  | USD    | 118.000                         | 773.490                    | 0,06                   |
| Nippon Telegraph & Telephone Corp.      | JPY    | 508.854                         | 620.633                    | 0,05                   | MasTec, Inc.                                   | USD    | 39.309                          | 2.978.246                  | 0,23                   |
|   |        |                                 | <b>1.718.871</b>           | <b>0,13</b>            | Medpace Holdings, Inc.                         | USD    | 9.483                           | 2.908.436                  | 0,23                   |
| <i>Luxembourg</i>                       |        |                                 |                            |                        | Meta Platforms, Inc. 'A'                       |        |                                 |                            |                        |
| Spotify Technology SA                   | USD    | 22.857                          | 4.295.173                  | 0,33                   | Moody's Corp.                                  | USD    | 1.923                           | 680.742                    | 0,05                   |
|   |        |                                 | <b>4.295.173</b>           | <b>0,33</b>            | Norfolk Southern Corp.                         | USD    | 3.001                           | 1.172.056                  | 0,09                   |
| <i>Pays-Bas</i>                         |        |                                 |                            |                        | NVIDIA Corp.                                   |        |                                 |                            |                        |
| Elastic NV                              | USD    | 260.276                         | 29.318.790                 | 2,28                   | Oracle Corp.                                   | USD    | 66.425                          | 15.710.509                 | 1,22                   |
| Next.e.GO NV                            | USD    | 2.771                           | 1.300                      | 0,00                   | Pfizer, Inc.                                   | USD    | 4.703                           | 2.328.996                  | 0,18                   |
|   |        |                                 | <b>29.320.090</b>          | <b>2,28</b>            | PTC, Inc.                                      | USD    | 1.950                           | 205.540                    | 0,02                   |
| <i>Puerto Rico</i>                      |        |                                 |                            |                        | Q2 Holdings, Inc.                              |        |                                 |                            |                        |
| EVERTEC, Inc.                           | USD    | 61.115                          | 2.501.437                  | 0,20                   | Qualys, Inc.                                   | USD    | 7.475                           | 215.168                    | 0,02                   |
|   |        |                                 | <b>2.501.437</b>           | <b>0,20</b>            | Rogers Corp.                                   | USD    | 2.237                           | 391.408                    | 0,03                   |
| <i>Singapour</i>                        |        |                                 |                            |                        | Service Corp. International                    |        |                                 |                            |                        |
| Flex Ltd.                               | USD    | 256.950                         | 7.830.551                  | 0,61                   | Shoals Technologies Group, Inc. 'A'            | USD    | 27.495                          | 1.881.758                  | 0,15                   |
|   |        |                                 | <b>7.830.551</b>           | <b>0,61</b>            | Splunk, Inc.                                   | USD    | 49.263                          | 765.793                    | 0,06                   |
| <i>Suisse</i>                           |        |                                 |                            |                        | Sprout Social, Inc. 'A'                        |        |                                 |                            |                        |
| Julius Baer Group Ltd.                  | CHF    | 85.428                          | 4.792.854                  | 0,37                   | Sunnova Energy International, Inc.             | USD    | 31.591                          | 1.942.057                  | 0,15                   |
| UBS Group AG                            | CHF    | 20.000                          | 621.351                    | 0,05                   | TKO Group Holdings, Inc.                       | USD    | 112.731                         | 1.719.711                  | 0,13                   |
|   |        |                                 | <b>5.414.205</b>           | <b>0,42</b>            | T-Mobile US, Inc.                              | USD    | 16.661                          | 1.358.788                  | 0,11                   |
| <i>Royaume-Uni</i>                      |        |                                 |                            |                        | T-Travel + Leisure Co.                         |        |                                 |                            |                        |
| Vodafone Group plc, ADR                 | USD    | 31.140                          | 270.762                    | 0,02                   | Trex Co., Inc.                                 | USD    | 181.422                         | 7.085.436                  | 0,55                   |
|   |        |                                 | <b>270.762</b>             | <b>0,02</b>            | Trimble, Inc.                                  | USD    | 23.400                          | 1.937.403                  | 0,15                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>            |        |                                 |                            |                        | Uber Technologies, Inc.                        |        |                                 |                            |                        |
| Advanced Micro Devices, Inc.            | USD    | 165.615                         | 24.415.791                 | 1,90                   | United States Steel Corp.                      | USD    | 31.133                          | 1.656.431                  | 0,13                   |
| AES Corp. (The)                         | USD    | 265.083                         | 5.104.173                  | 0,40                   | US Physical Therapy, Inc.                      | USD    | 113.029                         | 6.959.761                  | 0,54                   |
| Air Products and Chemicals, Inc.        | USD    | 2.291                           | 627.493                    | 0,05                   | Vestiv Holdings Co. 'A'                        | USD    | 14.038                          | 683.019                    | 0,05                   |
| Albertsons Cos., Inc. 'A'               | USD    | 30.572                          | 703.003                    | 0,05                   | West Pharmaceutical Services, Inc.             | USD    | 22.973                          | 2.139.820                  | 0,17                   |
| Alight, Inc. 'A'                        | USD    | 769.079                         | 6.556.399                  | 0,51                   | Westinghouse Air Brake Technologies Corp.      | USD    | 61.116                          | 2.935.402                  | 0,23                   |
| Alphabet, Inc. 'A'                      | USD    | 499.535                         | 69.787.537                 | 5,44                   | Whole Earth Brands, Inc. 'A'                   | USD    | 76.542                          | 1.618.098                  | 0,13                   |
| AltC Acquisition Corp. 'A'              | USD    | 12.024                          | 127.274                    | 0,01                   | Yum China Holdings, Inc.                       | USD    | 4.339                           | 391.768                    | 0,03                   |
| Alteryx, Inc. 'A'                       | USD    | 5.918                           | 279.063                    | 0,02                   | Zillow Group, Inc. 'A'                         | USD    | 5.009                           | 1.764.546                  | 0,14                   |
| Array Technologies, Inc.                | USD    | 187.477                         | 3.150.551                  | 0,25                   |  |        |                                 |                            |                        |
| AvidXchange Holdings, Inc.              | USD    | 47.180                          | 585.268                    | 0,05                   | <i>Iles vierges britanniques</i>               |        |                                 |                            |                        |
| Berry Global Group, Inc.                | USD    | 288.644                         | 19.447.390                 | 1,51                   | Capri Holdings Ltd.                            |        |                                 |                            |                        |
| Bloom Energy Corp. 'A'                  | USD    | 43.068                          | 636.976                    | 0,05                   |  | USD    | 23.724                          | 1.192.250                  | 0,09                   |
| Bowlero Corp. 'A'                       | USD    | 449.735                         | 6.377.242                  | 0,50                   |  |        |                                 | <b>1.192.250</b>           | <b>0,09</b>            |
| Bright Horizons Family Solutions, Inc.  | USD    | 19.757                          | 1.861.801                  | 0,14                   | <i>Total des Actions</i>                       |        |                                 |                            |                        |
| CH Robinson Worldwide, Inc.             | USD    | 244.762                         | 21.147.437                 | 1,65                   | <b>439.071.126</b>                             |        |                                 |                            |                        |
| Churchill Capital Corp. VII 'A'         | USD    | 21.602                          | 227.145                    | 0,02                   | <i>Warrants</i>                                |        |                                 |                            |                        |
| Clearwater Analytics Holdings, Inc. 'A' | USD    | 66.485                          | 1.331.362                  | 0,10                   | <i>Bahamas</i>                                 |        |                                 |                            |                        |
| Cognex Corp.                            | USD    | 53.665                          | 2.239.172                  | 0,17                   | OneSpaWorld Holdings Ltd.                      |        |                                 |                            |                        |
| Conx Corp. 'A'                          | USD    | 44.589                          | 480.447                    | 0,04                   | 19/03/2024                                     | USD    | 136.857                         | 390.042                    | 0,03                   |
| Digital Realty Trust, Inc., REIT        | USD    | 4.220                           | 568.202                    | 0,04                   |  |        |                                 | <b>390.042</b>             | <b>0,03</b>            |
| Dynatrace, Inc.                         | USD    | 35.380                          | 1.934.932                  | 0,15                   | <i>Brésil</i>                                  |        |                                 |                            |                        |
| Eagle Materials, Inc.                   | USD    | 3.683                           | 747.667                    | 0,06                   | Lavoro Ltd. 27/12/2027                         |        |                                 |                            |                        |
| Elanco Animal Health, Inc.              | USD    | 1.169.690                       | 17.434.229                 | 1,36                   |  | USD    | 89.084                          | 63.183                     | 0,00                   |
| Elevance Health, Inc.                   | USD    | 4.500                           | 2.122.875                  | 0,17                   |  |        |                                 | <b>63.183</b>              | <b>0,00</b>            |
| Emerson Electric Co.                    | USD    | 12.169                          | 1.184.470                  | 0,09                   | <i>Canada</i>                                  |        |                                 |                            |                        |
| Enhabit, Inc.                           | USD    | 287.517                         | 2.974.363                  | 0,23                   | Algoma Steel Group, Inc. 19/10/2026            |        |                                 |                            |                        |
| Enovix Corp.                            | USD    | 74.364                          | 931.409                    | 0,07                   | NextPoint Financial, Inc. 21/09/2025           |        |                                 |                            |                        |
| Equinix, Inc., REIT                     | USD    | 720                             | 580.014                    | 0,04                   |  | USD    | 55.374                          | 100.227                    | 0,01                   |
| FedEx Corp.                             | USD    | 711                             | 179.879                    | 0,01                   |  |        |                                 | <b>101.602</b>             | <b>0,01</b>            |
| Five Below, Inc.                        | USD    | 4.241                           | 903.609                    | 0,07                   | <i>Iles Caïmans</i>                            |        |                                 |                            |                        |
| Five9, Inc.                             | USD    | 14.459                          | 1.137.996                  | 0,09                   | Ares Acquisition Corp. II 12/06/2028           |        |                                 |                            |                        |
| Flame Acquisition Corp. 'A'             | USD    | 270.368                         | 3.078.140                  | 0,24                   | bleuacacia Ltd. 'A' 30/10/2026                 |        |                                 |                            |                        |
| Fluence Energy, Inc.                    | USD    | 44.516                          | 1.062.152                  | 0,08                   | Cazoo Group Ltd. 26/08/2026                    |        |                                 |                            |                        |
| General Motors Co.                      | USD    | 19.599                          | 703.898                    | 0,05                   | Cheer Holding, Inc. 20/02/2025                 |        |                                 |                            |                        |
| GoDaddy, Inc. 'A'                       | USD    | 14.113                          | 1.498.377                  | 0,12                   | Corner Growth Acquisition Corp. 'A'            |        |                                 |                            |                        |
| Goodyear Tire & Rubber Co. (The)        | USD    | 92.702                          | 1.327.029                  | 0,10                   | 31/12/2027                                     |        |                                 |                            |                        |
| Green Plains, Inc.                      | USD    | 443.357                         | 11.179.247                 | 0,87                   | Edoc Acquisition Corp. 'A' 30/11/2027          |        |                                 |                            |                        |
| GXO Logistics, Inc.                     | USD    | 43.629                          | 2.668.132                  | 0,21                   | Global Partner Acquisition Corp. II            |        |                                 |                            |                        |
| Herc Holdings, Inc.                     | USD    | 14.455                          | 2.150.976                  | 0,17                   | 31/12/2027                                     |        |                                 |                            |                        |
| Humana, Inc.                            | USD    | 10.696                          | 4.894.917                  | 0,38                   | Inflection Point Acquisition Corp. II          |        |                                 |                            |                        |
| Illumina, Inc.                          | USD    | 7.118                           | 991.182                    | 0,08                   | 17/07/2028                                     |        |                                 |                            |                        |
| ImmunoGen, Inc.                         | USD    | 9.256                           | 274.579                    | 0,02                   | Investcorp Europe Acquisition Corp. I          |        |                                 |                            |                        |
| Inspireity, Inc.                        | USD    | 15.900                          | 1.864.116                  | 0,15                   | 23/11/2028                                     |        |                                 |                            |                        |
| Inter Parfums, Inc.                     | USD    | 22.340                          | 3.219.753                  | 0,25                   | Jaws Mustang Acquisition Corp.                 |        |                                 |                            |                        |
| InterDigital, Inc.                      | USD    | 54.639                          | 5.932.429                  | 0,46                   | 30/01/2026                                     |        |                                 |                            |                        |
| Jack Henry & Associates, Inc.           | USD    | 9.175                           | 1.498.828                  | 0,12                   | Kaixin Auto Holdings 30/04/2024                |        |                                 |                            |                        |
| Janus International Group, Inc.         | USD    | 74.990                          | 978.994                    | 0,08                   | Learn CW Investment Corp.                      |        |                                 |                            |                        |
| Karuna Therapeutics, Inc.               | USD    | 3.535                           | 1.118.686                  | 0,09                   | 31/12/2028                                     |        |                                 |                            |                        |
| Kenvue, Inc.                            | USD    | 14.850                          | 319.646                    | 0,02                   | MicroAlgo, Inc. 31/12/2027                     |        |                                 |                            |                        |
| Keurig Dr Pepper, Inc.                  | USD    | 33.592                          | 1.119.453                  | 0,09                   | NWTN, Inc. 31/12/2027                          |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements                                      | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Pearl Holdings Acquisition Corp.<br>15/12/2026       | USD    | 55.010                          | 2.206                      | 0,00                   | Whole Earth Brands, Inc. 25/06/2025  | USD    | 102.287                         | 8.183                      | 0,00                   |
| Rigel Resource Acquisition Corp.<br>05/11/2026       | USD    | 5.366                           | 671                        | 0,00                   | Williams Rowland Acquisition Corp.<br>11/12/2026   | USD    | 56.071                          | 1.402                      | 0,00                   |
| Ross Acquisition Corp. II 12/02/2026                 | USD    | 390.954                         | 21.893                     | 0,00                   |  |        |                                 | <b>464.792</b>             | <b>0,04</b>            |
| Slam Corp. 31/12/2027                                | USD    | 109.556                         | 21.358                     | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Swiftmerge Acquisition Corp.<br>17/06/2028           | USD    | 11.397                          | 490                        | 0,00                   | <i>Total des warrants</i>  |        |                                 | <b>2.017.528</b>           | <b>0,16</b>            |
| Zapp Electric Vehicles Group Ltd.<br>03/03/2028      | USD    | 100.000                         | 820                        | 0,00                   | <b>Total des Valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote officielle d'une bourse</b> |        |                                 | <b>531.586.021</b>         | <b>41,41</b>           |
|  |        |                                 | <b>104.614</b>             | <b>0,01</b>            | <b>Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis à la cote d'un autre marché<br/>réglementé</b>      |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>                                    |        |                                 |                            |                        | <i>Obligations</i>   |        |                                 |                            |                        |
| FREYR Battery SA 01/09/2027                          | USD    | 127.775                         | 25.555                     | 0,00                   | <i>Australie</i>   |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>25.555</b>              | <b>0,00</b>            | Mineral Resources Ltd., 144A 8,125%<br>01/05/2027  | USD    | 695.000                         | 708.129                    | 0,06                   |
| <i>Pays-Bas</i>                                      |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 | <b>708.129</b>             | <b>0,06</b>            |
| Immatics NV 01/07/2025                               | USD    | 291.753                         | 851.919                    | 0,07                   |  |        |                                 |                            |                        |
|  |        |                                 | <b>851.919</b>             | <b>0,07</b>            | <i>Canada</i>  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Suisse</i>  |        |                                 |                            |                        | Baffinland Iron Mines Corp., 144A<br>8,75% 15/07/2026  | USD    | 1.080.000                       | 1.012.187                  | 0,08                   |
| Global Blue Group Holding AG<br>28/08/2025           | USD    | 226.339                         | 15.821                     | 0,00                   | Bausch Health Cos., Inc., 144A 5,25%<br>30/01/2030   | USD    | 450.000                         | 207.916                    | 0,02                   |
|  |        |                                 | <b>15.821</b>              | <b>0,00</b>            | First Quantum Minerals Ltd., 144A<br>7,5% 01/04/2025   | USD    | 556.000                         | 535.525                    | 0,04                   |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>                         |        |                                 |                            |                        | Northwest Acquisitions ULLC, 144A<br>7,125%§   | USD    | 475.000                         | 617                        | 0,00                   |
| Allied Gaming & Entertainment, Inc.<br>09/08/2024    | USD    | 926.596                         | 1.992                      | 0,00                   |  |        |                                 | <b>1.756.245</b>           | <b>0,14</b>            |
| Athena Technology Acquisition Corp.<br>II 17/10/2028 | USD    | 19.960                          | 499                        | 0,00                   | <i>Iles Caïmans</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Atlantic Coastal Acquisition Corp.<br>31/12/2027     | USD    | 6.661                           | 173                        | 0,00                   | J-Link Ltd. 0% 14/03/2024  | JPY    | 100.000.000                     | 919                        | 0,00                   |
| AvePoint, Inc. 23/07/2026                            | USD    | 27.560                          | 36.241                     | 0,00                   | Spica Ltd. 0% 25/09/2024   | JPY    | 400.000.000                     | 44.154                     | 0,00                   |
| Banzai International, Inc. 'A'<br>31/12/2026         | USD    | 46.396                          | 1.995                      | 0,00                   | Spica Ltd. 0% 11/12/2024   | JPY    | 300.000.000                     | 10.024                     | 0,00                   |
| Benson Hill, Inc. 29/09/2026                         | USD    | 6.498                           | 20                         | 0,00                   | Takumi Capital Ltd., Reg. S 0%<br>11/12/2024   | JPY    | 150.000.000                     | 3.279                      | 0,00                   |
| Bitcoin Depot, Inc. 03/07/2028                       | USD    | 33.397                          | 4.676                      | 0,00                   | Takumi Capital Ltd., Reg. S 0%<br>21/05/2025   | JPY    | 1.180.000.000                   | 695.935                    | 0,06                   |
| Bite Acquisition Corp. 31/12/2027                    | USD    | 2.433                           | 73                         | 0,00                   | Wessex Ltd. 0% 23/12/2025  | JPY    | 380.000.000                     | 873.595                    | 0,07                   |
| BlackSky Technology, Inc.<br>09/09/2026              | USD    | 72.688                          | 3.634                      | 0,00                   | Wessex Ltd. 0% 21/05/2026  | JPY    | 550.000.000                     | 10.075                     | 0,00                   |
| Broadmark Realty Capital, Inc., REIT<br>15/11/2024   | USD    | 316.432                         | 1.614                      | 0,00                   | Wessex Ltd. 0% 17/11/2027  | JPY    | 810.000.000                     | 44.049                     | 0,00                   |
| Butterfly Network, Inc. 27/05/2025                   | USD    | 48.324                          | 1.691                      | 0,00                   |  |        |                                 | <b>1.682.030</b>           | <b>0,13</b>            |
| Churchill Capital Corp. VII<br>29/02/2028            | USD    | 158.851                         | 26.020                     | 0,00                   | <i>Italie</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Coeptis Therapeutics Holdings, Inc.<br>31/10/2025    | USD    | 121.241                         | 3.758                      | 0,00                   | Intesa Sanpaolo SpA, 144A 5,71%<br>15/01/2026  | USD    | 450.000                         | 448.172                    | 0,03                   |
| Conx Corp. 'A' 30/10/2027                            | USD    | 12.269                          | 3.754                      | 0,00                   |  |        |                                 | <b>448.172</b>             | <b>0,03</b>            |
| Custom Truck One Source, Inc.<br>01/01/2025          | USD    | 145.324                         | 10.158                     | 0,00                   | <i>Luxembourg</i>  |        |                                 |                            |                        |
| CXApp, Inc. 'A' 15/12/2025                           | USD    | 146.412                         | 11.713                     | 0,00                   | Endo Luxembourg Finance Co. I<br>SARL, 144A 6,125% 01/04/2029§   | USD    | 290.000                         | 185.867                    | 0,01                   |
| Focus Impact Acquisition Corp.<br>28/10/2026         | USD    | 8.104                           | 283                        | 0,00                   |  |        |                                 | <b>185.867</b>             | <b>0,01</b>            |
| FOXO Technologies, Inc. 'A'<br>01/08/2027            | USD    | 50.000                          | 425                        | 0,00                   | <i>Panama</i>  |        |                                 |                            |                        |
| GCM Grosvenor, Inc. 17/11/2025                       | USD    | 218.520                         | 78.667                     | 0,01                   | Carnival Corp., 144A 9,875%<br>01/08/2027  | USD    | 530.000                         | 556.867                    | 0,04                   |
| Gelesis Holdings, Inc. 13/01/2027                    | USD    | 100.010                         | 10                         | 0,00                   | Carnival Corp., 144A 4% 01/08/2028   | USD    | 280.000                         | 260.442                    | 0,02                   |
| Goal Acquisitions Corp. 11/02/2026                   | USD    | 57.500                          | 288                        | 0,00                   |  |        |                                 | <b>817.309</b>             | <b>0,06</b>            |
| Iris Acquisition Corp. 05/03/2026                    | USD    | 53.519                          | 1.940                      | 0,00                   | <i>Organisations supranationales</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Joby Aviation, Inc. 10/08/2026                       | USD    | 16.474                          | 20.148                     | 0,00                   | Endo DAC, 144A 5,875% 15/10/2024§  | USD    | 60.000                          | 38.550                     | 0,01                   |
| KLDiscovery, Inc. 19/12/2024                         | USD    | 935.878                         | 1.872                      | 0,00                   | Endo DAC, 144A 9,5% 31/07/2027§  | USD    | 472.000                         | 33.630                     | 0,00                   |
| Landsea Homes Corp. 07/01/2026                       | USD    | 291.843                         | 103.633                    | 0,01                   | Endo DAC, 144A 6% 30/06/2028§  | USD    | 248.000                         | 17.670                     | 0,00                   |
| Multiplan Corp. 08/10/2025                           | USD    | 227.445                         | 2.274                      | 0,00                   |  |        |                                 | <b>89.850</b>              | <b>0,01</b>            |
| NKGen Biotech, Inc. 02/10/2028                       | USD    | 18.464                          | 1.305                      | 0,00                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Northern Star Investment Corp. II 'A'<br>31/01/2028  | USD    | 306                             | 2                          | 0,00                   | AbbVie, Inc. 3,8% 15/03/2025   | USD    | 1.000.000                       | 987.344                    | 0,08                   |
| Peak Bio, Inc. 31/12/2027                            | USD    | 5.000                           | 50                         | 0,00                   | Akumin, Inc., 144A 7% 01/11/2025§  | USD    | 1.355.000                       | 1.098.864                  | 0,09                   |
| Reservoir Media, Inc. 26/08/2026                     | USD    | 27.679                          | 41.519                     | 0,01                   | Akumin, Inc., 144A 7,5%<br>01/08/2028§   | USD    | 90.000                          | 68.317                     | 0,01                   |
| Revelstone Capital Acquisition Corp.<br>24/05/2028   | USD    | 54.039                          | 2.162                      | 0,00                   | American Greetings Corp., 144A<br>8,75% 15/04/2025   | USD    | 698.000                         | 697.616                    | 0,05                   |
| Rocket Pharmaceuticals, Inc.<br>12/12/2027           | USD    | 164.351                         | 80.532                     | 0,01                   | Amgen, Inc. 3,125% 01/05/2025  | USD    | 1.625.000                       | 1.584.716                  | 0,12                   |
| Shapeways Holdings, Inc. 18/10/2024                  | USD    | 15.943                          | 48                         | 0,00                   | Armor Holdco, Inc., 144A 8,5%<br>15/11/2029  | USD    | 460.000                         | 417.723                    | 0,03                   |
| Skillsoft Corp. 11/06/2026                           | USD    | 101.745                         | 661                        | 0,00                   | Artera Services LLC, 144A 9,033%<br>04/12/2025   | USD    | 656.000                         | 622.383                    | 0,05                   |
| SomaLogic, Inc. 31/08/2026                           | USD    | 37.642                          | 4.517                      | 0,00                   | Astrazeneca Finance LLC 1,2%<br>28/05/2026   | USD    | 2.000.000                       | 1.852.042                  | 0,14                   |
| Sonder Holdings, Inc. 31/01/2028                     | USD    | 4.322                           | 86                         | 0,00                   | Audacy Capital Corp., 144A 6,5%<br>01/05/2027  | USD    | 30.000                          | 562                        | 0,00                   |
| Stryve Foods, Inc. 20/07/2026                        | USD    | 59.722                          | 358                        | 0,00                   | Audacy Capital Corp., 144A 6,75%<br>31/03/2029   | USD    | 790.000                         | 15.800                     | 0,00                   |
| Twelve Seas Investment Co. II<br>02/03/2028          | USD    | 1.994                           | 75                         | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| UpHealth, Inc. 01/07/2024                            | USD    | 129.738                         | 117                        | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Volato Group, Inc. 03/12/2028                        | USD    | 56.017                          | 6.224                      | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Bausch Health Americas, Inc., Reg. S<br>9,25% 01/04/2026  | USD    | 250.000                         | 229.045                    | 0,02                   | GrubHub Holdings, Inc., 144A 5,5%<br>01/07/2027   | USD    | 580.000                         | 488.189                    | 0,04                   |
| Bayer US Finance II LLC, 144A<br>3,375% 15/07/2024        | USD    | 1.000.000                       | 986.268                    | 0,08                   | Hertz Corp. (The), 144A 6%<br>15/01/2028  | USD    | 1.104.000                       | 99.360                     | 0,01                   |
| Bayer US Finance LLC, 144A 3,375%<br>08/10/2024           | USD    | 1.000.000                       | 980.096                    | 0,08                   | Hilton Domestic Operating Co., Inc.,<br>144A 5,375% 01/05/2025                            | USD    | 2.000.000                       | 1.999.551                  | 0,16                   |
| Beasley Mezzanine Holdings LLC,<br>144A 8,625% 01/02/2026 | USD    | 1.555.000                       | 1.028.244                  | 0,08                   | Kraft Heinz Foods Co. 3%<br>01/06/2026  | USD    | 1.000.000                       | 961.574                    | 0,07                   |
| Block, Inc. 2,75% 01/06/2026                              | USD    | 1.000.000                       | 943.737                    | 0,07                   | Ladder Capital Finance Holdings<br>LLP, REIT, 144A 5,25% 01/10/2025                       | USD    | 130.000                         | 128.360                    | 0,01                   |
| Broadcom, Inc. 3,15% 15/11/2025                           | USD    | 1.000.000                       | 969.324                    | 0,08                   | Ladder Capital Finance Holdings<br>LLP, REIT, 144A 4,25% 01/02/2027                       | USD    | 655.000                         | 617.746                    | 0,05                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,125%<br>01/05/2027               | USD    | 80.000                          | 77.252                     | 0,01                   | LD Holdings Group LLC, 144A 6,5%<br>01/11/2025  | USD    | 635.000                         | 589.337                    | 0,05                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 5,375%<br>01/06/2029               | USD    | 355.000                         | 335.226                    | 0,03                   | LD Holdings Group LLC, 144A 6,125%<br>01/04/2028  | USD    | 445.000                         | 379.859                    | 0,03                   |
| CCO Holdings LLC, 144A 4,25%<br>01/02/2031                | USD    | 155.000                         | 135.681                    | 0,01                   | Level 3 Financing, Inc., 144A 4,25%<br>01/07/2028   | USD    | 65.000                          | 37.375                     | 0,00                   |
| CCO Holdings LLC, Reg. S 5,125%<br>01/05/2027             | USD    | 200.000                         | 193.129                    | 0,01                   | Level 3 Financing, Inc., 144A 3,625%<br>15/01/2029  | USD    | 485.000                         | 232.800                    | 0,02                   |
| CEMEX Materials LLC, 144A 7,7%<br>21/07/2025              | USD    | 1.245.000                       | 1.277.370                  | 0,10                   | Level 3 Financing, Inc., 144A 3,75%<br>15/07/2029   | USD    | 1.240.000                       | 582.800                    | 0,05                   |
| Charter Communications Operating<br>LLC 3,9% 01/06/2052   | USD    | 50.000                          | 33.878                     | 0,00                   | Level 3 Financing, Inc., 144A 3,875%<br>15/11/2029  | USD    | 230.000                         | 218.500                    | 0,02                   |
| Charter Communications Operating<br>LLC 4,4% 01/12/2061   | USD    | 20.000                          | 13.901                     | 0,00                   | Level 3 Financing, Inc., 144A 10,5%<br>15/05/2030   | USD    | 587.000                         | 569.763                    | 0,04                   |
| Charter Communications Operating<br>LLC 3,95% 30/06/2062  | USD    | 25.000                          | 15.822                     | 0,00                   | Liberty Interactive LLC 8,25%<br>01/02/2030   | USD    | 550.000                         | 233.183                    | 0,02                   |
| Chicago Board of Education 6,138%<br>01/12/2039           | USD    | 810.000                         | 823.337                    | 0,06                   | LSB Industries, Inc., 144A 6,25%<br>15/10/2028  | USD    | 900.000                         | 855.055                    | 0,07                   |
| City & County of San Francisco 2,19%<br>15/06/2024        | USD    | 195.000                         | 192.426                    | 0,01                   | Lumen Technologies, Inc., 144A 4%<br>15/02/2027   | USD    | 425.000                         | 274.682                    | 0,02                   |
| City of Burlington 6,5% 01/11/2026                        | USD    | 2.495.000                       | 2.602.285                  | 0,20                   | Marriott International, Inc. 5,75%<br>01/05/2025  | USD    | 1.000.000                       | 1.006.730                  | 0,08                   |
| City of Charlotte 3,5% 01/07/2024                         | USD    | 390.000                         | 386.754                    | 0,03                   | Maryland State Transportation<br>Authority Passenger Facility Charge<br>2,375% 01/06/2024 | USD    | 715.000                         | 708.575                    | 0,06                   |
| City of Houston 1,95% 01/03/2024                          | USD    | 235.000                         | 233.673                    | 0,02                   | Mattel, Inc., 144A 3,375%<br>01/04/2026   | USD    | 2.000.000                       | 1.903.977                  | 0,15                   |
| City of San Antonio 0,613%<br>01/02/2024                  | USD    | 340.000                         | 338.882                    | 0,03                   | McGraw-Hill Education, Inc., 144A<br>5,75% 01/08/2028                                     | USD    | 925.000                         | 892.875                    | 0,07                   |
| City of Seattle 4,947% 01/02/2024                         | USD    | 5.695.000                       | 5.694.306                  | 0,44                   | Metropolitan Transportation<br>Authority 6,814% 15/11/2040                                | USD    | 195.000                         | 216.619                    | 0,02                   |
| CMG Media Corp., 144A 8,875%<br>15/12/2027                | USD    | 580.000                         | 460.558                    | 0,04                   | Midcap Financial Issuer Trust, 144A<br>6,5% 01/05/2028                                    | USD    | 360.000                         | 337.995                    | 0,03                   |
| Commonwealth of Massachusetts<br>3,614% 15/01/2024        | USD    | 5.625.000                       | 5.621.640                  | 0,44                   | Midcap Financial Issuer Trust, 144A<br>5,625% 15/01/2030                                  | USD    | 210.000                         | 182.700                    | 0,01                   |
| CommScope Technologies LLC, 144A<br>6% 15/06/2025         | USD    | 352.000                         | 287.211                    | 0,02                   | Nationstar Mortgage Holdings, Inc.,<br>144A 5% 01/02/2026                                 | USD    | 485.000                         | 474.564                    | 0,04                   |
| CommScope, Inc., 144A 8,25%<br>01/03/2027                 | USD    | 900.000                         | 476.019                    | 0,04                   | Navient Corp. 5,5% 15/03/2029   | USD    | 200.000                         | 184.643                    | 0,01                   |
| CommScope, Inc., 144A 7,125%<br>01/07/2028                | USD    | 235.000                         | 111.856                    | 0,01                   | Nebraska Public Power District<br>2,216% 01/01/2024                                       | USD    | 195.000                         | 195.000                    | 0,02                   |
| Connecticut Housing Finance<br>Authority 5,45% 15/11/2051 | USD    | 730.000                         | 784.315                    | 0,06                   | Nebraska Public Power District<br>2,552% 01/01/2024                                       | USD    | 195.000                         | 195.000                    | 0,02                   |
| Cornerstone Chemical Co., 144A 0%<br>01/09/2027           | USD    | 76.405                          | 64.658                     | 0,00                   | New Jersey Economic Development<br>Authority 0% 15/02/2024                                | USD    | 4.720.000                       | 4.691.648                  | 0,37                   |
| Cornerstone Chemical Co. 15%<br>28/11/2028                | USD    | 665.803                         | 599.223                    | 0,05                   | New Jersey Turnpike Authority<br>0,638% 01/01/2024  | USD    | 50.000                          | 50.000                     | 0,00                   |
| CPI CG, Inc., 144A 8,625%<br>15/03/2026                   | USD    | 950.000                         | 922.987                    | 0,07                   | New York State Dormitory Authority<br>5% 15/03/2024                                       | USD    | 4.000.000                       | 3.999.006                  | 0,31                   |
| Diamond Sports Group LLC, 144A<br>5,375% 15/08/2026       | USD    | 370.000                         | 18.962                     | 0,00                   | New York State Urban Development<br>Corp. 2,88% 15/03/2024                                | USD    | 1.955.000                       | 1.944.901                  | 0,15                   |
| Diamond Sports Group LLC, 144A<br>6,625% 15/08/2027       | USD    | 311.000                         | 16.327                     | 0,00                   | New York Transportation<br>Development Corp. 5,625%<br>01/04/2040                         | USD    | 1.465.000                       | 1.578.908                  | 0,12                   |
| DISH DBS Corp., 144A 5,25%<br>01/12/2026                  | USD    | 450.000                         | 386.381                    | 0,03                   | New York Transportation<br>Development Corp. 6% 30/06/2054                                | USD    | 1.005.000                       | 1.110.431                  | 0,09                   |
| DISH DBS Corp. 7,75% 01/07/2026                           | USD    | 215.000                         | 149.971                    | 0,01                   | New York Transportation<br>Development Corp. 5,125%<br>30/06/2060                         | USD    | 3.060.000                       | 3.211.353                  | 0,25                   |
| DISH DBS Corp. 7,375% 01/07/2028                          | USD    | 750.000                         | 449.065                    | 0,03                   | Ohio Higher Educational Facility<br>Commission 4,149% 01/01/2024                          | USD    | 555.000                         | 555.000                    | 0,04                   |
| DISH DBS Corp. 5,125% 01/06/2029                          | USD    | 175.000                         | 90.374                     | 0,01                   | Ohlone Community College District<br>1,814% 01/08/2024                                    | USD    | 195.000                         | 191.297                    | 0,01                   |
| 0,0000000000  | USD    | 305.000                         | 286.257                    | 0,02                   | OneMain Finance Corp. 6,875%<br>15/03/2025  | USD    | 790.000                         | 800.337                    | 0,06                   |
| Diversified Healthcare Trust, REIT<br>4,75% 15/02/2028    | USD    | 270.000                         | 207.693                    | 0,02                   | OneMain Finance Corp. 7,125%<br>15/03/2026  | USD    | 190.000                         | 193.722                    | 0,02                   |
| Diversified Healthcare Trust, REIT<br>4,375% 01/03/2031   | USD    | 480.000                         | 360.835                    | 0,03                   | Par Pharmaceutical, Inc., 144A 7,5%<br>01/04/2027   | USD    | 119.000                         | 76.281                     | 0,01                   |
| Domtar Corp., 144A 6,75%<br>01/10/2028                    | USD    | 1.080.000                       | 977.635                    | 0,08                   | PennyMac Financial Services, Inc.,<br>144A 5,75% 15/09/2031                               | USD    | 695.000                         | 644.547                    | 0,05                   |
| Finance of America Funding LLC,<br>144A 7,875% 15/11/2025 | USD    | 855.000                         | 688.228                    | 0,05                   | Pitney Bowes, Inc., 144A 6,875%<br>15/03/2027   | USD    | 500.000                         | 467.500                    | 0,04                   |
| Freedom Mortgage Corp., 144A<br>7,625% 01/05/2026         | USD    | 936.000                         | 925.907                    | 0,07                   | Pitney Bowes, Inc., 144A 7,25%<br>15/03/2029  | USD    | 100.000                         | 85.730                     | 0,01                   |
| Freedom Mortgage Corp., 144A 12%<br>01/10/2028            | USD    | 860.000                         | 939.909                    | 0,07                   | QVC, Inc. 4,45% 15/02/2025  | USD    | 45.000                          | 42.293                     | 0,00                   |
| Freedom Mortgage Corp., 144A<br>12,25% 01/10/2030         | USD    | 618.000                         | 677.986                    | 0,05                   | QVC, Inc. 4,75% 15/02/2027  | USD    | 325.000                         | 257.611                    | 0,02                   |
| Global Medical Response, Inc., 144A<br>6,5% 01/10/2025    | USD    | 2.010.000                       | 1.598.774                  | 0,12                   | QVC, Inc. 4,375% 01/09/2028   | USD    | 280.000                         | 202.475                    | 0,02                   |
| GNMA, IO, FRN 'CS' 1,078%<br>20/07/2034                   | USD    | 275.917                         | 10.453                     | 0,00                   | Radiate Holdco LLC, 144A 4,5%<br>15/09/2026   | USD    | 1.165.000                       | 889.289                    | 0,07                   |
| GNMA, IO, FRN 'SA' 1,327%<br>16/08/2036                   | USD    | 364.203                         | 25.083                     | 0,00                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Gray Escrow II, Inc., 144A 5,375%<br>15/11/2031           | USD    | 905.000                         | 686.569                    | 0,05                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Gray Television, Inc., 144A 7%<br>15/05/2027              | USD    | 55.000                          | 52.330                     | 0,00                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Gray Television, Inc., 144A 4,75%<br>15/10/2030           | USD    | 700.000                         | 527.924                    | 0,04                   |   |        |                                 |                            |                        |



JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Rain Carbon, Inc., 144A 12,25%<br>01/09/2029                | USD    | 390.000                         | 381.712                    | 0,03                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i><br>American Water Capital Corp., 144A<br>3,625% 15/06/2026                                     | USD    | 1.000.000                       | 1.003.500                  | 0,08                   |
| Rain CII Carbon LLC, Reg. S 7,25%<br>01/04/2025             | USD    | 16.000                          | 15.510                     | 0,00                   | Confluent, Inc. 0% 15/01/2027   | USD    | 2.335.000                       | 1.958.598                  | 0,15                   |
| Rite Aid Corp., 144A 7,5%<br>01/07/2025§                    | USD    | 250.000                         | 177.101                    | 0,01                   | Desktop Metal, Inc., 144A 6%<br>15/05/2027  | USD    | 1.172.000                       | 756.817                    | 0,06                   |
| Rite Aid Corp., 144A 8% 15/11/2026§                         | USD    | 1.360.000                       | 959.530                    | 0,07                   | DigitalOcean Holdings, Inc. 0%<br>01/12/2026  | USD    | 3.000.000                       | 2.488.200                  | 0,19                   |
| RP Escrow Issuer LLC, 144A 5,25%<br>15/12/2025              | USD    | 2.075.000                       | 1.662.485                  | 0,13                   | Enphase Energy, Inc. 0% 01/03/2026  | USD    | 1.900.000                       | 1.740.400                  | 0,14                   |
| Sabre GBLB, Inc., 144A 8,625%<br>01/06/2027                 | USD    | 910.000                         | 827.354                    | 0,06                   | Fastly, Inc. 0% 15/03/2026  | USD    | 1.525.000                       | 1.334.375                  | 0,10                   |
| Service Properties Trust, REIT 7,5%<br>15/09/2025           | USD    | 934.000                         | 945.396                    | 0,07                   | Liberty Interactive LLC 3,75%<br>15/02/2030   | USD    | 925.000                         | 235.875                    | 0,02                   |
| Service Properties Trust, REIT 5,5%<br>15/12/2027           | USD    | 720.000                         | 659.920                    | 0,05                   | Lumentum Holdings, Inc. 0,5%<br>15/12/2026  | USD    | 1.725.000                       | 1.545.600                  | 0,12                   |
| Service Properties Trust, REIT<br>4,375% 15/02/2030         | USD    | 790.000                         | 614.243                    | 0,05                   | Marathon Digital Holdings, Inc. 1%<br>01/12/2026  | USD    | 2.525.000                       | 2.065.685                  | 0,16                   |
| Spanish Broadcasting System, Inc.,<br>144A 9,75% 01/03/2026 | USD    | 1.305.000                       | 764.971                    | 0,06                   | Marriott Vacations Worldwide Corp.<br>0% 15/01/2026   | USD    | 825.000                         | 728.475                    | 0,06                   |
| Sprint LLC 7,125% 15/06/2024                                | USD    | 1.500.000                       | 1.507.498                  | 0,12                   | Marriott Vacations Worldwide Corp.<br>3,25% 15/12/2027  | USD    | 1.150.000                       | 1.022.925                  | 0,08                   |
| State of Illinois 3,14% 01/10/2024                          | USD    | 3.000.000                       | 2.949.969                  | 0,23                   | Match Group Financoco 2, Inc., 144A<br>0,875% 15/06/2026  | USD    | 2.000.000                       | 1.808.800                  | 0,14                   |
| State of New Jersey 3,5%<br>01/06/2024                      | USD    | 35.000                          | 34.762                     | 0,00                   | Okta, Inc. 0,125% 01/09/2025  | USD    | 500.000                         | 462.750                    | 0,04                   |
| StoneMor, Inc., 144A 8,5%<br>15/05/2029                     | USD    | 690.000                         | 542.316                    | 0,04                   | ON Semiconductor Corp., 144A 0,5%<br>01/03/2029   | USD    | 1.900.000                       | 2.028.250                  | 0,16                   |
| Sutter Health 1,321% 15/08/2025                             | USD    | 100.000                         | 93.763                     | 0,01                   | Rivian Automotive, Inc., 144A 3,625%<br>15/10/2030  | USD    | 1.000.000                       | 1.233.100                  | 0,10                   |
| Sutter Health 5,547% 15/08/2053                             | USD    | 585.000                         | 625.575                    | 0,05                   | Snap, Inc. 0,125% 01/03/2028  | USD    | 2.550.000                       | 2.006.850                  | 0,16                   |
| SVB Financial Group 1,8%<br>28/10/2026§                     | USD    | 1.488.000                       | 980.220                    | 0,08                   | SolarEdge Technologies, Inc. 0%<br>15/09/2025   | USD    | 2.400.000                       | 2.194.560                  | 0,17                   |
| SVB Financial Group 2,1%<br>15/05/2028§                     | USD    | 760.000                         | 500.412                    | 0,04                   | Spotify USA, Inc. 0% 15/03/2026   | USD    | 1.800.000                       | 1.588.500                  | 0,12                   |
| SVB Financial Group 1,8%<br>02/02/2031§                     | USD    | 86.000                          | 57.103                     | 0,00                   | Unity Software, Inc. 0% 15/11/2026  | USD    | 2.275.000                       | 1.901.900                  | 0,15                   |
| SVB Financial Group, FRN 0%<br>Perpetual§                   | USD    | 46.000                          | 456                        | 0,00                   | Ventas Realty LP, REIT, 144A 3,75%<br>01/06/2026  | USD    | 1.350.000                       | 1.431.000                  | 0,11                   |
| SVB Financial Group, FRN 0%<br>Perpetual§                   | USD    | 226.000                         | 2.548                      | 0,00                   | Virgin Galactic Holdings, Inc., 144A<br>2,5% 01/02/2027   | USD    | 950.000                         | 420.375                    | 0,03                   |
| Team Health Holdings, Inc., 144A 9%<br>30/06/2028           | USD    | 190.000                         | 190.000                    | 0,01                   | Western Digital Corp., 144A 3%<br>15/11/2028  | USD    | 1.400.000                       | 1.715.700                  | 0,13                   |
| Team Health Holdings, Inc., Reg. S<br>6,375% 01/02/2025     | USD    | 250.000                         | 209.654                    | 0,02                   |   |        |                                 | <b>31.672.235</b>          | <b>2,47</b>            |
| Tenet Healthcare Corp. 4,375%<br>15/01/2030                 | USD    | 965.000                         | 895.490                    | 0,07                   | <i>Total des obligations convertibles</i>   |        |                                 | <b>35.177.260</b>          | <b>2,74</b>            |
| Texas Public Finance Authority 2%<br>01/02/2024             | USD    | 675.000                         | 673.330                    | 0,05                   | <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Tronox, Inc., 144A 4,625%<br>15/03/2029                     | USD    | 1.045.000                       | 925.985                    | 0,07                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i><br>Cenveo Corp.  | USD    | 2.778                           | 51.393                     | 0,00                   |
| United Airlines, Inc., 144A 4,375%<br>15/04/2026            | USD    | 1.000.000                       | 975.721                    | 0,08                   | Cornerstone Chemical Co.  | USD    | 15.199                          | 246.528                    | 0,02                   |
| University of California 2,9%<br>15/05/2024                 | USD    | 390.000                         | 386.773                    | 0,03                   | Cornerstone Chemical Co.  | USD    | 21.028                          | 341.074                    | 0,03                   |
| Urban One, Inc., 144A 7,375%<br>01/02/2028                  | USD    | 1.500.000                       | 1.276.425                  | 0,10                   |   |        |                                 | <b>638.995</b>             | <b>0,05</b>            |
| US Treasury Bill 0% 04/04/2024                              | USD    | 111.300.000                     | 109.806.307                | 8,55                   | <i>Total des Actions</i>  |        |                                 | <b>638.995</b>             | <b>0,05</b>            |
| US Treasury Bill 0% 11/04/2024                              | USD    | 94.500.000                      | 93.139.987                 | 7,25                   | <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>546.175.640</b>         | <b>42,54</b>           |
| US Treasury Bill 0% 25/04/2024                              | USD    | 15.000.000                      | 14.754.496                 | 1,15                   | <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury Bill 0% 02/05/2024                              | USD    | 58.400.000                      | 57.388.671                 | 4,47                   | <i>Obligations</i>  |        |                                 |                            |                        |
| US Treasury Bill 0% 09/05/2024                              | USD    | 10.500.000                      | 10.308.362                 | 0,80                   | <i>Canada</i><br>Mountain Province Diamonds, Inc.,<br>144A 9% 15/12/2025*   | USD    | 743.000                         | 724.425                    | 0,06                   |
| US Treasury Bill 0% 30/05/2024                              | USD    | 115.000.000                     | 112.599.553                | 8,77                   |   |        |                                 | <b>724.425</b>             | <b>0,06</b>            |
| US Treasury Inflation Indexed 0,125%<br>15/10/2024          | USD    | 5.000.000                       | 5.865.955                  | 0,46                   | <i>Iles Caïmans</i><br>J-Link Ltd. 0% 26/02/2026*   | USD    | 3.000.000                       | 0                          | 0,00                   |
| Wesco Aircraft Holdings, Inc., 144A<br>8,5% 15/11/2024§     | USD    | 735.000                         | 29.400                     | 0,00                   |   |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |
| WeWork Cos LLC, 144A 11%<br>15/08/2027§                     | USD    | 412.500                         | 86.625                     | 0,01                   |   |        |                                 |                            |                        |
| WeWork Cos LLC, 144A 15%<br>15/08/2027§                     | USD    | 328.594                         | 113.365                    | 0,01                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Windstream Escrow LLC, 144A 7,75%<br>15/08/2028             | USD    | 1.400.000                       | 1.228.015                  | 0,10                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Zayo Group Holdings, Inc., 144A 4%<br>01/03/2027            | USD    | 890.000                         | 714.551                    | 0,06                   |   |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>504.671.783</b>         | <b>39,31</b>           | <i>Etats-Unis d'Amérique</i><br>ESC GCB GLOBAL GEOPHYS 8,75%<br>15/10/2026*§  | USD    | 535.000                         | 0                          | 0,00                   |
| <i>Total des Obligations</i>                                |        |                                 | <b>510.359.385</b>         | <b>39,75</b>           | Lannett Co., Inc. 7,75% 15/04/2026*§  | USD    | 845.000                         | 0                          | 0,00                   |
| <i>Obligations convertibles</i>                             |        |                                 |                            |                        | Mariposa Borrower, Inc. 8%<br>15/10/2021*   | USD    | 75.000                          | 9.416                      | 0,00                   |
| <i>Bermudes</i>   |        |                                 |                            |                        | Monitronics International, Inc.<br>9,125% 01/04/2020*§  | USD    | 300.000                         | 0                          | 0,00                   |
| NCL Corp. Ltd. 2,5% 15/02/2027                              | USD    | 2.275.000                       | 2.140.775                  | 0,17                   | Neiman Marcus Group Ltd. LLC<br>8,75% 15/10/2021*   | USD    | 144.425                         | 18.133                     | 0,00                   |
|   |        |                                 | <b>2.140.775</b>           | <b>0,17</b>            |   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Israël</i>   |        |                                 |                            |                        |   |        |                                 | <b>27.549</b>              | <b>0,00</b>            |
| Wix.com Ltd. 0% 15/08/2025                                  | USD    | 1.500.000                       | 1.364.250                  | 0,10                   | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>751.974</b>             | <b>0,06</b>            |
|   |        |                                 | <b>1.364.250</b>           | <b>0,10</b>            |   |        |                                 |                            |                        |

# JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements  | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|--|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| <b>Actions</b>  |        |                                 |                            |                        | <b>Fonds de placement collectifs - OPCVM</b>   |        |                                 |                            |                        |
| <i>Egypte</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Fawry for Banking & Payment<br>Technology Services SAE*                           | EGP    | 1                               | 0                          | 0,00                   | JPMorgan Liquidity Funds - USD<br>Treasury CNAV X (dist.)†                               | USD    | 35.175.473                      | 35.175.473                 | 2,74                   |
|   |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |  |        |                                 | <b>35.175.473</b>          | <b>2,74</b>            |
| <i>Pays-Bas</i>   |        |                                 |                            |                        | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>                                   |        |                                 |                            |                        |
| Pegasus Acquisition Co. Europe BV<br>'A'*   | EUR    | 30.543                          | 3                          | 0,00                   |  |        |                                 | <b>35.175.473</b>          | <b>2,74</b>            |
|   |        |                                 | <b>3</b>                   | <b>0,00</b>            | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b> |        |                                 | <b>45.077.795</b>          | <b>3,51</b>            |
|   |        |                                 |                            |                        | <b>Total des Investissements</b>   |        |                                 |                            | <b>87,58</b>           |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        | <b>Liquidités</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Avaya Holdings Corp.*   | USD    | 892                             | 17.260                     | 0,00                   |  |        |                                 | <b>147.301.632</b>         | <b>11,47</b>           |
| Avaya, Inc.*  | USD    | 22.892                          | 442.960                    | 0,04                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>   |        |                                 |                            |                        |
| ESC PERSHING SQUARE*  | USD    | 41.937                          | 0                          | 0,00                   |  |        |                                 | <b>12.188.832</b>          | <b>0,95</b>            |
| Guitar Center, Inc.*  | USD    | 28                              | 2.635                      | 0,00                   | <b>Total de l'Actif net</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Guitar Center, Inc.*  | USD    | 1.280                           | 194.548                    | 0,02                   |  |        |                                 | <b>1.283.814.337</b>       | <b>100,00</b>          |
| Lannett Co., Inc.*  | USD    | 23.419                          | 41.920                     | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Monitronics International, Inc.*  | USD    | 268                             | 4.288                      | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Pershing Square Sparc Holdings Ltd.<br>Rights*                                    | USD    | 10.484                          | 0                          | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Turkish Investment Fund, Inc. (The)*  | USD    | 14.880                          | 0                          | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>703.611</b>             | <b>0,06</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des Actions</b>  |        |                                 | <b>703.614</b>             | <b>0,06</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Warrants</b>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Bermudes</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Wejo Group Ltd. 18/11/2026*   | USD    | 3.998                           | 0                          | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>0</b>                   | <b>0,00</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Iles Caïmans</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Crown PropTech Acquisitions<br>31/12/2027*  | USD    | 36.166                          | 0                          | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Triterras, Inc. 'A' 10/11/2025*   | USD    | 260.013                         | 1                          | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>1</b>                   | <b>0,00</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Akazoo SA 31/12/2024*   | USD    | 112.332                         | 11                         | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>11</b>                  | <b>0,00</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Guitar Cen - Tran I 31/12/2049*   | USD    | 311                             | 18.803                     | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Guitar Cen - Tran II 31/12/2049*  | USD    | 339                             | 9.275                      | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Guitar Cen - Tran III 31/12/2049*   | USD    | 27                              | 739                        | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Latch, Inc. 04/06/2026*   | USD    | 115.332                         | 0                          | 0,00                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>28.817</b>              | <b>0,00</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des warrants</b>   |        |                                 | <b>28.829</b>              | <b>0,00</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire</b> |        |                                 | <b>1.484.417</b>           | <b>0,12</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>        |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Fonds de placement collectifs - AIF</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Guernesey</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Pershing Square Holdings Ltd.   | USD    | 120.366                         | 5.593.408                  | 0,44                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>5.593.408</b>           | <b>0,44</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |  |        |                                 |                            |                        |
| Nuveen Dow 30sm Dynamic<br>Overwrite Fund   | USD    | 119.031                         | 1.667.029                  | 0,13                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Nuveen NASDAQ 100 Dynamic<br>Overwrite Fund                                       | USD    | 86.107                          | 1.990.363                  | 0,15                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Nuveen S&P 500 Dynamic Overwrite<br>Fund  | USD    | 18.893                          | 283.773                    | 0,02                   |  |        |                                 |                            |                        |
| Virtus Dividend Interest & Premium<br>Strategy Fund                               | USD    | 29.198                          | 367.749                    | 0,03                   |  |        |                                 |                            |                        |
|   |        |                                 | <b>4.308.914</b>           | <b>0,33</b>            |  |        |                                 |                            |                        |
| <b>Total des fonds de placement collectifs - AIF</b>                              |        |                                 | <b>9.902.322</b>           | <b>0,77</b>            |  |        |                                 |                            |                        |

§ Cette valeur mobilière est actuellement soumise à un risque de défaut de paiement.  
\* Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.  
† Fonds de parties apparentées.

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 77,17            |
| Pays-Bas   | 2,49             |
| Canada   | 1,91             |
| France   | 0,76             |
| Iles Caïmans   | 0,73             |
| Singapour  | 0,61             |
| Allemagne  | 0,50             |
| Israël   | 0,46             |
| Luxembourg   | 0,44             |
| Guernesey  | 0,44             |
| Suisse   | 0,42             |
| Irlande  | 0,39             |
| Japon  | 0,27             |
| Bermudes   | 0,25             |
| Puerto Rico  | 0,20             |
| Italie   | 0,14             |
| Iles vierges britanniques                                    | 0,09             |
| Panama   | 0,06             |
| Australie  | 0,06             |
| Chili  | 0,05             |
| Danemark   | 0,05             |
| Bahamas  | 0,03             |
| Belgique   | 0,03             |
| Royaume-Uni  | 0,02             |
| Organisations supranationales                                | 0,01             |
| Brésil   | -                |
| Egypte   | -                |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>87,58</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 12,42            |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD            | 16.043.000     | USD           | 10.688.399    | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | 269.685                          | 0,02             |
| CAD            | 6.736.000      | USD           | 5.042.105     | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | 46.867                           | -                |
| CHF            | 177.886        | USD           | 205.467       | 10/01/2024      | BNP Paribas        | 6.193                            | -                |
| CHF            | 241.223        | USD           | 280.482       | 10/01/2024      | Citibank           | 6.540                            | -                |
| CHF            | 10.011         | USD           | 11.722        | 10/01/2024      | Morgan Stanley     | 190                              | -                |
| CHF            | 37.707.171     | USD           | 43.274.431    | 10/01/2024      | RBC                | 1.591.878                        | 0,13             |
| CHF            | 11.693         | USD           | 13.476        | 10/01/2024      | Standard Chartered | 437                              | -                |
| CHF            | 3.888.000      | USD           | 4.535.357     | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | 124.546                          | 0,01             |
| EUR            | 2.601.485      | USD           | 2.817.807     | 10/01/2024      | Citibank           | 54.875                           | 0,01             |
| EUR            | 352.700.494    | USD           | 380.642.908   | 10/01/2024      | HSBC               | 8.825.554                        | 0,69             |
| EUR            | 2.517.685      | USD           | 2.759.695     | 10/01/2024      | Morgan Stanley     | 20.451                           | -                |
| EUR            | 1.089          | USD           | 1.175         | 10/01/2024      | Standard Chartered | 27                               | -                |
| EUR            | 330.711        | USD           | 361.062       | 18/01/2024      | Morgan Stanley     | 4.254                            | -                |
| EUR            | 173.000        | USD           | 189.138       | 25/01/2024      | Morgan Stanley     | 2.024                            | -                |
| EUR            | 377.873        | USD           | 416.607       | 15/03/2024      | Morgan Stanley     | 1.758                            | -                |
| EUR            | 8.348.000      | USD           | 9.174.635     | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | 69.864                           | -                |
| GBP            | 107.339        | USD           | 135.637       | 10/01/2024      | Barclays           | 1.188                            | -                |
| GBP            | 11.492.867     | USD           | 14.453.767    | 10/01/2024      | Morgan Stanley     | 196.179                          | 0,02             |
| GBP            | 34.585         | USD           | 43.754        | 10/01/2024      | Standard Chartered | 331                              | -                |
| GBP            | 296.247        | USD           | 361.453       | 18/01/2024      | Morgan Stanley     | 16.191                           | -                |
| GBP            | 7.852.000      | USD           | 9.944.359     | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | 68.018                           | -                |
| JPY            | 41.226.345     | USD           | 280.546       | 18/01/2024      | Morgan Stanley     | 12.546                           | -                |
| JPY            | 484.377.000    | USD           | 3.423.221     | 21/03/2024      | Morgan Stanley     | 54.565                           | 0,01             |
| KRW            | 1.897.915.082  | USD           | 1.472.327     | 15/02/2024      | Morgan Stanley     | 5.139                            | -                |
| MXN            | 186.901.000    | USD           | 10.583.976    | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | 284.338                          | 0,02             |
| NOK            | 545.489        | USD           | 53.663        | 03/01/2024      | Citibank           | 27                               | -                |
| NOK            | 663.384        | USD           | 62.873        | 10/01/2024      | Barclays           | 2.433                            | -                |
| NOK            | 1.381.525      | USD           | 132.105       | 10/01/2024      | BNP Paribas        | 3.898                            | -                |
| NOK            | 334.160.234    | USD           | 30.569.127    | 10/01/2024      | Citibank           | 2.326.990                        | 0,18             |
| NOK            | 2.330.452      | USD           | 214.955       | 10/01/2024      | Goldman Sachs      | 14.464                           | -                |
| NOK            | 501.468        | USD           | 48.267        | 10/01/2024      | HSBC               | 1.099                            | -                |
| NOK            | 1.741.170      | USD           | 166.874       | 10/01/2024      | Morgan Stanley     | 4.534                            | -                |
| NZD            | 371.470        | USD           | 228.975       | 10/01/2024      | Citibank           | 5.851                            | -                |
| NZD            | 238.833        | USD           | 148.765       | 10/01/2024      | HSBC               | 2.215                            | -                |
| NZD            | 41.824.983     | USD           | 25.656.239    | 10/01/2024      | State Street       | 783.633                          | 0,06             |
| NZD            | 7.302.000      | USD           | 4.545.417     | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | 71.459                           | -                |
| SEK            | 3.867.845      | USD           | 373.879       | 10/01/2024      | Barclays           | 9.712                            | -                |
| SEK            | 8.426.744.102  | USD           | 806.925.992   | 10/01/2024      | BNP Paribas        | 28.789.747                       | 2,25             |
| SEK            | 1.734.851      | USD           | 170.243       | 10/01/2024      | HSBC               | 1.809                            | -                |
| SEK            | 71.221.311     | USD           | 7.025.627     | 10/01/2024      | Morgan Stanley     | 37.691                           | 0,01             |
| SEK            | 4.799.370      | USD           | 459.256       | 10/01/2024      | RBC                | 16.718                           | -                |
| SEK            | 659.114        | USD           | 63.203        | 10/01/2024      | State Street       | 2.164                            | -                |
| USD            | 244.495        | AUD           | 356.000       | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | 1.331                            | -                |
| USD            | 227.125        | CAD           | 300.000       | 25/01/2024      | Morgan Stanley     | 645                              | -                |
| USD            | 27.256         | CAD           | 36.000        | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | 59                               | -                |
| USD            | 11.712         | CHF           | 9.820         | 10/01/2024      | Morgan Stanley     | 27                               | -                |
| USD            | 331.608        | EUR           | 299.138       | 10/01/2024      | Citibank           | 1.285                            | -                |
| USD            | 58.143         | EUR           | 52.283        | 10/01/2024      | Standard Chartered | 410                              | -                |
| USD            | 222.265        | EUR           | 200.000       | 25/01/2024      | Morgan Stanley     | 1.268                            | -                |
| USD            | 387.512        | EUR           | 349.984       | 12/02/2024      | Morgan Stanley     | 504                              | -                |
| USD            | 90.303         | EUR           | 81.000        | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | 604                              | -                |
| USD            | 319.903        | GBP           | 250.000       | 25/01/2024      | Morgan Stanley     | 1.199                            | -                |
| USD            | 283.176        | GBP           | 222.000       | 28/06/2024      | Morgan Stanley     | 95                               | -                |
| USD            | 43.311         | JPY           | 6.023.000     | 21/03/2024      | Morgan Stanley     | 66                               | -                |
| USD            | 24.267         | NOK           | 244.664       | 02/01/2024      | RBC                | 186                              | -                |
| USD            | 23.628         | NOK           | 239.291       | 12/02/2024      | BNP Paribas        | 52                               | -                |
| USD            | 24.321         | SEK           | 241.152       | 02/01/2024      | Barclays           | 412                              | -                |
| USD            | 153.089        | SEK           | 1.538.763     | 04/01/2024      | State Street       | 520                              | -                |
| USD            | 34.593         | SEK           | 344.658       | 10/01/2024      | Barclays           | 412                              | -                |
| USD            | 3.610          | SEK           | 36.228        | 10/01/2024      | RBC                | 17                               | -                |

Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs

43.747.174 3,41

|     |           |     |           |            |                    |          |   |
|-----|-----------|-----|-----------|------------|--------------------|----------|---|
| AUD | 4.117.000 | USD | 2.822.309 | 20/03/2024 | Morgan Stanley     | (10.215) | - |
| CAD | 1.383.000 | USD | 1.048.423 | 20/03/2024 | Morgan Stanley     | (3.582)  | - |
| CHF | 162.000   | USD | 194.782   | 20/03/2024 | Morgan Stanley     | (619)    | - |
| EUR | 52.283    | USD | 58.124    | 02/01/2024 | Standard Chartered | (406)    | - |
| EUR | 299.138   | USD | 331.518   | 03/01/2024 | Citibank           | (1.284)  | - |
| EUR | 349.984   | USD | 386.919   | 04/01/2024 | Morgan Stanley     | (539)    | - |
| EUR | 1.838.000 | USD | 2.041.393 | 20/03/2024 | Morgan Stanley     | (6.009)  | - |
| GBP | 69.396    | USD | 88.570    | 10/01/2024 | HSBC               | (111)    | - |
| GBP | 61.515    | USD | 78.689    | 10/01/2024 | RBC                | (276)    | - |
| GBP | 750.000   | USD | 960.205   | 25/01/2024 | Morgan Stanley     | (4.093)  | - |
| GBP | 1.931.000 | USD | 2.470.108 | 20/03/2024 | Morgan Stanley     | (7.818)  | - |
| JPY | 10.000    | USD | 72        | 21/03/2024 | Morgan Stanley     | -        | - |
| MXN | 677.000   | USD | 39.407    | 20/03/2024 | Morgan Stanley     | (39)     | - |
| NOK | 239.291   | USD | 23.606    | 04/01/2024 | BNP Paribas        | (53)     | - |
| NOK | 244.664   | USD | 24.272    | 10/01/2024 | RBC                | (187)    | - |
| NZD | 248.370   | USD | 157.745   | 10/01/2024 | HSBC               | (737)    | - |
| NZD | 1.179.000 | USD | 747.309   | 20/03/2024 | Morgan Stanley     | (1.856)  | - |
| SEK | 344.658   | USD | 34.583    | 03/01/2024 | Barclays           | (412)    | - |
| SEK | 241.152   | USD | 24.329    | 10/01/2024 | Barclays           | (413)    | - |
| SEK | 862.839   | USD | 86.204    | 10/01/2024 | State Street       | (633)    | - |
| SEK | 1.538.763 | USD | 153.327   | 12/02/2024 | State Street       | (508)    | - |

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| USD   | 3.441.788      | AUD           | 5.197.000     | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | (107.995)                        | (0,01)           |
| USD   | 50.606         | CAD           | 67.817        | 15/03/2024      | Morgan Stanley     | (625)                            | -                |
| USD   | 31.731.835     | CAD           | 43.029.000    | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | (776.079)                        | (0,06)           |
| USD   | 20.088         | CHF           | 17.259        | 10/01/2024      | BNP Paribas        | (447)                            | -                |
| USD   | 1.388          | CHF           | 1.188         | 10/01/2024      | Citibank           | (25)                             | -                |
| USD   | 36.783         | CHF           | 31.888        | 10/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.160)                          | -                |
| USD   | 42.632         | CHF           | 37.241        | 10/01/2024      | State Street       | (1.679)                          | -                |
| USD   | 3.494.831      | CHF           | 3.053.000     | 25/01/2024      | Morgan Stanley     | (143.968)                        | (0,01)           |
| USD   | 21.811.322     | CHF           | 18.943.000    | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | (892.520)                        | (0,07)           |
| USD   | 678.226        | CLP           | 603.065.038   | 15/03/2024      | Morgan Stanley     | (3.473)                          | -                |
| USD   | 76.996         | DKK           | 531.000       | 25/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.734)                          | -                |
| USD   | 1.709.860      | EUR           | 1.559.783     | 10/01/2024      | Barclays           | (12.526)                         | -                |
| USD   | 694.670        | EUR           | 645.121       | 10/01/2024      | BNP Paribas        | (17.702)                         | -                |
| USD   | 1.918.592      | EUR           | 1.777.468     | 10/01/2024      | Citibank           | (44.173)                         | -                |
| USD   | 451.145        | EUR           | 412.731       | 10/01/2024      | Morgan Stanley     | (4.612)                          | -                |
| USD   | 36.018.923     | EUR           | 33.056.138    | 10/01/2024      | State Street       | (483.219)                        | (0,03)           |
| USD   | 101.197        | EUR           | 95.132        | 18/01/2024      | Morgan Stanley     | (3.890)                          | -                |
| USD   | 5.148.930      | EUR           | 4.765.000     | 25/01/2024      | Morgan Stanley     | (116.318)                        | (0,01)           |
| USD   | 1.002.236      | EUR           | 938.000       | 25/01/2024      | Morgan Stanley     | (34.239)                         | -                |
| USD   | 38.300.600     | EUR           | 35.308.000    | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | (799.151)                        | (0,07)           |
| USD   | 402.101        | GBP           | 329.099       | 18/01/2024      | Morgan Stanley     | (17.422)                         | -                |
| USD   | 830.515        | GBP           | 664.000       | 25/01/2024      | Morgan Stanley     | (15.962)                         | -                |
| USD   | 10.395.215     | GBP           | 8.297.000     | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | (184.597)                        | (0,02)           |
| USD   | 12.060         | HKD           | 94.037        | 15/03/2024      | Morgan Stanley     | (3)                              | -                |
| USD   | 1.135.569      | JPY           | 167.393.737   | 18/01/2024      | Morgan Stanley     | (54.489)                         | (0,01)           |
| USD   | 24.746.695     | JPY           | 3.542.414.000 | 21/03/2024      | Morgan Stanley     | (687.540)                        | (0,05)           |
| USD   | 1.368.490      | MXN           | 23.786.000    | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | (14.667)                         | -                |
| USD   | 59.342         | NOK           | 624.065       | 10/01/2024      | Barclays           | (2.094)                          | -                |
| USD   | 1.046.460      | NOK           | 10.729.681    | 10/01/2024      | Citibank           | (9.814)                          | -                |
| USD   | 444.025        | NOK           | 4.786.578     | 10/01/2024      | HSBC               | (27.185)                         | -                |
| USD   | 91.604         | NOK           | 1.000.000     | 25/01/2024      | Morgan Stanley     | (6.880)                          | -                |
| USD   | 8.455.061      | NZD           | 13.820.000    | 20/03/2024      | Morgan Stanley     | (282.989)                        | (0,03)           |
| USD   | 1.296.435      | SEK           | 13.098.070    | 10/01/2024      | Barclays           | (2.556)                          | -                |
| USD   | 367.149        | SEK           | 3.804.672     | 10/01/2024      | BNP Paribas        | (10.176)                         | -                |
| USD   | 136.011        | SEK           | 1.417.493     | 10/01/2024      | HSBC               | (4.568)                          | -                |
| USD   | 1.391          | SEK           | 14.520        | 10/01/2024      | Morgan Stanley     | (49)                             | -                |
| USD   | 1.989          | SEK           | 20.724        | 10/01/2024      | Standard Chartered | (67)                             | -                |
| USD   | 132.012.229    | SEK           | 1.345.635.060 | 10/01/2024      | State Street       | (1.440.073)                      | (0,12)           |
| USD   | 816.387        | SEK           | 8.515.000     | 25/01/2024      | Morgan Stanley     | (28.651)                         | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |               |                 |                    | <b>(6.275.107)</b>               | <b>(0,49)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |               |                 |                    | <b>37.472.067</b>                | <b>2,92</b>      |

## JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de<br>contrats | Devise | Exposition<br>globale<br>USD | Plus/(moins)-<br>values<br>latentes<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|-----------------------|--------|------------------------------|--|------------------------|
| Canada 10 Year Bond, 19/03/2024  | 41                    | CAD    | 3.840.240                    | 131.712                                    | 0,01                   |
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | 143                   | EUR    | 18.828.541                   | 77.872                                     | 0,01                   |
| Euro-Bund, 07/03/2024  | 217                   | EUR    | 32.860.054                   | 340.923                                    | 0,03                   |
| FTSE 100 Index, 15/03/2024   | 126                   | GBP    | 12.457.397                   | 283.901                                    | 0,02                   |
| ICE 3 Month SONIA Index, 16/09/2025  | 63                    | GBP    | 19.440.341                   | 31.076                                     | -                      |
| Nikkei 225 Index, 07/03/2024   | 66                    | JPY    | 15.577.872                   | 228.059                                    | 0,02                   |
| TOPIX Index, 07/03/2024  | 80                    | JPY    | 13.375.886                   | 76.131                                     | -                      |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                       |        |                              | <b>1.169.674</b>                           | <b>0,09</b>            |
| 3 Month Euribor, 16/06/2025  | 105                   | EUR    | 28.416.501                   | (13.272)                                   | -                      |
| 3 Month SOFR, 16/09/2025   | (648)                 | USD    | (156.783.600)                | (454.335)                                  | (0,04)                 |
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2024   | (91)                  | AUD    | (7.234.669)                  | (186.429)                                  | (0,01)                 |
| CAC 40 10 Euro Index, 19/01/2024   | 72                    | EUR    | 6.020.148                    | (7.484)                                    | -                      |
| DAX Index, 15/03/2024  | 54                    | EUR    | 25.228.349                   | (89.862)                                   | (0,01)                 |
| DJIA CBOT E-Mini Index, 15/03/2024   | (10)                  | USD    | (1.900.100)                  | (135.366)                                  | (0,01)                 |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | 135                   | EUR    | 15.878.002                   | (2.019)                                    | -                      |
| EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024  | 479                   | EUR    | 24.123.494                   | (82.890)                                   | (0,01)                 |
| Hang Seng Index, 30/01/2024  | (16)                  | HKD    | (1.758.084)                  | (77.815)                                   | (0,01)                 |
| Japan 10 Year Bond, 13/03/2024   | (11)                  | JPY    | (11.429.858)                 | (82.731)                                   | (0,01)                 |
| Japan 10 Year Bond Mini, 12/03/2024  | (15)                  | JPY    | (1.558.617)                  | (11.664)                                   | -                      |
| Long Gilt, 26/03/2024  | 103                   | GBP    | 13.476.811                   | (86.881)                                   | (0,01)                 |
| NASDAQ 100 Emini Index, 15/03/2024   | (29)                  | USD    | (9.872.470)                  | (423.435)                                  | (0,03)                 |
| Russell 2000 Emini Index, 15/03/2024   | (60)                  | USD    | (6.143.400)                  | (547.362)                                  | (0,04)                 |
| S&P 500 Emini Index, 15/03/2024  | 3                     | USD    | 722.812                      | (178.597)                                  | (0,01)                 |
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | (184)                 | USD    | (37.882.437)                 | (253.007)                                  | (0,02)                 |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | (329)                 | USD    | (35.755.617)                 | (515.593)                                  | (0,04)                 |
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | (32)                  | USD    | (3.607.500)                  | (131.845)                                  | (0,01)                 |
| US 10 Year Ultra Bond, 19/03/2024  | (36)                  | USD    | (4.240.125)                  | (35.927)                                   | -                      |
| US Long Bond, 19/03/2024   | 39                    | USD    | 4.855.500                    | (81.244)                                   | (0,01)                 |
| US Ultra Bond, 19/03/2024  | (4)                   | USD    | (532.250)                    | (41.572)                                   | -                      |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                       |        |                              | <b>(3.439.330)</b>                         | <b>(0,27)</b>          |
| <b>Moins-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>    |                       |        |                              | <b>(2.269.656)</b>                         | <b>(0,18)</b>          |

JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats d'options achetées

| Quantité  | Description des titres   | Devise | Contrepartie          | Exposition globale USD | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|---|--|--------|-----------------------|------------------------|----------------------|------------------|
| 106   | ArcBest Corp., Put, 110,000, 17/01/2025                                | USD    | BTIG LLC              | 388.639                | 131.970              | 0,01             |
| 6.024   | Berry Global Group, Inc., Call, 70,000, 19/01/2024                     | USD    | BTIG Ltd.             | 14.530.039             | 301.200              | 0,02             |
| 939   | Berry Global Group, Inc., Call, 70,000, 19/01/2024                     | USD    | BTIG LLC              | 2.264.892              | 46.950               | -                |
| 1.478   | Berry Global Group, Inc., Call, 72,500, 19/01/2024                     | USD    | BTIG Ltd.             | 1.653.032              | 25.865               | -                |
| 2.775   | Berry Global Group, Inc., Call, 75,000, 15/03/2024                     | USD    | BTIG Ltd.             | 4.861.106              | 305.250              | 0,02             |
| 736   | Berry Global Group, Inc., Call, 75,000, 15/03/2024                     | USD    | BTIG LLC              | 1.289.288              | 80.960               | 0,01             |
| 123   | Covestro AG, Call, 54,000, 19/01/2024                                  | EUR    | Morgan Stanley        | 316.171                | 22.405               | -                |
| 1.000   | CSX Corp., Put, 32,500, 17/01/2025                                     | USD    | BTIG LLC              | 894.486                | 182.500              | 0,01             |
| 1.019   | Deutsche Telekom AG, Call, 23,000, 15/03/2024                          | EUR    | Morgan Stanley        | 521.150                | 21.374               | -                |
| 972   | Deutsche Telekom AG, Call, 24,000, 15/03/2024                          | EUR    | Morgan Stanley        | 158.703                | 5.365                | -                |
| 2.192   | Elanco Animal Health, Inc., Call, 10,000, 19/04/2024                   | USD    | BTIG Ltd.             | 3.146.291              | 1.150.800            | 0,09             |
| 2.281   | Elanco Animal Health, Inc., Call, 11,000, 19/04/2024                   | USD    | BTIG Ltd.             | 3.131.244              | 992.235              | 0,08             |
| 3.330   | Elanco Animal Health, Inc., Call, 12,000, 19/04/2024                   | USD    | BTIG Ltd.             | 4.194.043              | 1.165.500            | 0,09             |
| 788   | Elanco Animal Health, Inc., Call, 15,000, 19/04/2024                   | USD    | BTIG LLC              | 674.171                | 126.080              | 0,01             |
| 2.960   | Elanco Animal Health, Inc., Call, 15,000, 16/02/2024                   | USD    | Morgan Stanley        | 2.373.591              | 275.280              | 0,02             |
| 2.591   | Elanco Animal Health, Inc., Call, 16,000, 19/04/2024                   | USD    | BTIG LLC              | 1.795.777              | 305.738              | 0,02             |
| 111   | Expeditors International of Washington, Inc., Put, 110,000, 17/05/2024 | USD    | BTIG Ltd.             | 199.081                | 14.152               | -                |
| 51  | FedEx Corp., Put, 230,000, 17/01/2025                                  | USD    | BTIG LLC              | 371.599                | 74.460               | 0,01             |
| 104   | Illumina, Inc., Put, 100,000, 19/01/2024                               | USD    | Sanford C. Bernstein  | -                      | 3.380                | -                |
| 329   | InterDigital, Inc., Put, 100,000, 19/01/2024                           | USD    | Citigroup             | -                      | 31.255               | -                |
| 155   | InterDigital, Inc., Put, 100,000, 19/01/2024                           | USD    | Citibank              | -                      | 14.725               | -                |
| 63  | InterDigital, Inc., Put, 105,000, 19/01/2024                           | USD    | Citibank              | -                      | 11.655               | -                |
| 72  | JB Hunt Transport Services, Inc., Put, 165,000, 17/01/2025             | USD    | BTIG LLC              | 261.739                | 48.960               | -                |
| 215   | Nikola Corp., Call, 2,000, 17/01/2025                                  | USD    | Goldman Sachs         | 8.840                  | 4.515                | -                |
| 52  | Nikola Corp., Call, 3,000, 17/01/2025                                  | USD    | Oppenheimer           | 1.387                  | 572                  | -                |
| 104   | Nikola Corp., Call, 3,000, 19/01/2024                                  | USD    | Oppenheimer           | 473                    | 52                   | -                |
| 51  | Nikola Corp., Call, 3,000, 19/01/2024                                  | USD    | Goldman Sachs         | 232                    | 26                   | -                |
| 52  | Nikola Corp., Call, 3,500, 19/01/2024                                  | USD    | Oppenheimer           | 228                    | 52                   | -                |
| 32  | Old Dominion Freight Line, Inc., Put, 370,000, 17/01/2025              | USD    | BTIG LLC              | 373.552                | 102.720              | 0,01             |
| 2.860   | RB Global, Inc., Call, 75,000, 15/03/2024                              | USD    | BTIG Ltd.             | 3.673.887              | 250.250              | 0,02             |
| 90  | Russell 2000 Emini Index, Put, 1,500,000, 20/12/2024                   | USD    | BTIG LLC              | 1.120.500              | 244.350              | 0,02             |
| 400   | Russell 2000 Emini Index, Put, 1,740,000, 15/03/2024                   | USD    | BTIG Ltd.             | 4.732.800              | 366.000              | 0,03             |
| 90  | Russell 2000 Index, Put, 1,600,000, 21/06/2024                         | USD    | BTIG LLC              | -                      | 131.850              | 0,01             |
| 72  | Russell 2000 Index, Put, 1,700,000, 20/12/2024                         | USD    | BTIG LLC              | 1.860.480              | 340.920              | 0,03             |
| 100   | Russell 2000 Index, Put, 1,700,000, 15/03/2024                         | USD    | BTIG LLC              | 935.000                | 72.000               | 0,01             |
| 90  | S&P 500 Index, Put, 3,000,000, 20/12/2024                              | USD    | BTIG LLC              | 891.000                | 193.050              | 0,02             |
| 72  | S&P 500 Index, Put, 4,500,000, 20/12/2024                              | USD    | BTIG LLC              | 8.456.400              | 1.099.440            | 0,09             |
| 27  | Seagen, Inc., Put, 160,000, 21/06/2024                                 | USD    | Goldman Sachs         | (432.000)              | -                    | -                |
| 175   | Seagen, Inc., Put, 220,000, 21/06/2024                                 | USD    | BTIG LLC              | 3.850.000              | -                    | -                |
| 235   | Uber Technologies, Inc., Put, 50,000, 17/01/2025                       | USD    | BTIG LLC              | -                      | 93.530               | 0,01             |
| 87  | United Parcel Service, Inc., Put, 135,000, 17/01/2025                  | USD    | BTIG LLC              | 339.239                | 63.945               | 0,01             |
| 18  | United States Steel Corp., Call, 50,000, 15/03/2024                    | USD    | Goldman Sachs         | -                      | 1.836                | -                |
| 125   | United States Steel Corp., Put, 47,000, 15/03/2024                     | USD    | United First Partners | -                      | 13.250               | -                |
| 45  | Vertiv Holdings LLC, Call, 50,000, 19/07/2024                          | USD    | Bloomberg Tradebook   | -                      | 30.825               | -                |
| 222   | Vodafone Group plc, Call, 10,000, 17/01/2025                           | USD    | Goldman Sachs         | 73.930                 | 12.210               | -                |
| 1.534   | Vodafone Group plc, Call, 75,000, 20/09/2024                           | GBP    | UBS                   | 5.550                  | 78.213               | 0,01             |
| 1.821   | Vodafone Group plc, Put, 65,000, 15/03/2024                            | GBP    | Morgan Stanley        | 4.949                  | 40.620               | -                |
| <b>Total des contrats d'option achetés à la juste valeur - Actifs</b> |  |        |                       |                        | <b>8.478.285</b>     | <b>0,66</b>      |

Contrats d'options souscrits

| Quantité   | Description des titres  | Devise | Contrepartie          | Exposition globale USD | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|--|---|--------|-----------------------|------------------------|----------------------|------------------|
| (106)  | ArcBest Corp., Call, 155,000, 17/01/2025                                | USD    | BTIG LLC              | 488.028                | (99.640)             | (0,01)           |
| (287)  | Berry Global Group, Inc., Call, 70,000, 19/01/2024                      | USD    | Bankers Trust Co.     | (692.251)              | (14.350)             | -                |
| (123)  | Covestro AG, Call, 62,000, 19/01/2024                                   | EUR    | Morgan Stanley        | 30.759                 | (815)                | -                |
| (1.000)  | CSX Corp., Put, 22,500, 17/01/2025                                      | USD    | BTIG LLC              | -                      | (25.000)             | -                |
| (972)  | Deutsche Telekom AG, Put, 18,000, 15/03/2024                            | EUR    | Morgan Stanley        | 133.030                | (6.438)              | -                |
| (1.019)  | Deutsche Telekom AG, Put, 19,000, 15/03/2024                            | EUR    | Morgan Stanley        | 161.483                | (5.625)              | -                |
| (111)  | Expeditors International of Washington, Inc., Call, 130,000, 17/05/2024 | USD    | BTIG Ltd.             | 752.553                | (76.590)             | (0,01)           |
| (51)   | FedEx Corp., Call, 300,000, 17/01/2025                                  | USD    | BTIG LLC              | 267.846                | (65.025)             | -                |
| (6)  | Illumina, Inc., Call, 140,000, 16/02/2024                               | USD    | Goldman Sachs         | -                      | (6.840)              | -                |
| (4)  | Illumina, Inc., Put, 100,000, 19/01/2024                                | USD    | Goldman Sachs         | -                      | (130)                | -                |
| (72)   | JB Hunt Transport Services, Inc., Call, 210,000, 17/01/2025             | USD    | BTIG LLC              | 821.171                | (150.120)            | (0,01)           |
| (428)  | NEXTracker, Inc., Call, 40,000, 16/02/2024                              | USD    | Wolverine Trading     | 1.634.222              | (357.380)            | (0,03)           |
| (32)   | Old Dominion Freight Line, Inc., Call, 490,000, 17/01/2025              | USD    | BTIG LLC              | 508.446                | (99.680)             | (0,01)           |
| (137)  | Seagen, Inc., Call, 230,000, 21/06/2024                                 | USD    | Goldman Sachs         | 3.151.000              | -                    | -                |
| (175)  | Seagen, Inc., Put, 160,000, 21/06/2024                                  | USD    | BTIG LLC              | 2.800.000              | -                    | -                |
| (27)   | Seagen, Inc., Put, 220,000, 21/06/2024                                  | USD    | Goldman Sachs         | (594.000)              | -                    | -                |
| (235)  | Uber Technologies, Inc., Call, 70,000, 17/01/2025                       | USD    | BTIG LLC              | -                      | (183.300)            | (0,01)           |
| (87)   | United Parcel Service, Inc., Call, 170,000, 17/01/2025                  | USD    | BTIG LLC              | 612.820                | (95.047)             | (0,01)           |
| (125)  | United States Steel Corp., Call, 50,000, 15/03/2024                     | USD    | United First Partners | -                      | (12.750)             | -                |
| (169)  | Vertiv Holdings LLC, Call, 50,000, 19/07/2024                           | USD    | Piper Jaffray, Inc.   | -                      | (115.765)            | (0,01)           |
| <b>Total des contrats d'option souscrits à la juste valeur - Passifs</b> |   |        |                       |                        | <b>(1.314.495)</b>   | <b>(0,10)</b>    |

## JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de swap sur défaut de crédit

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie   | Entité de référence                              | Acheter/<br>Vendre | Intérêt<br>(versé)/<br>taux<br>perçus | Date<br>d'échéance | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|----------------|--|--------------------|---------------------------------------|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 2.000.000  | USD    | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.33-V12                                 | Vente              | 5,00%                                 | 20/12/2024         | 76.555                     | 0,01                   |
| 12.950.000   | USD    | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.33-V13                                 | Vente              | 5,00%                                 | 20/12/2024         | 495.692                    | 0,03                   |
| 5.000.000  | USD    | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.37-V2                                  | Vente              | 5,00%                                 | 20/12/2026         | 425.826                    | 0,03                   |
| 6.000.000  | USD    | Morgan Stanley | CMBX.NA.AAA                                      | Achat              | (0,50)%                               | 17/08/2061         | 12.166                     | -                      |
| 2.000.000  | USD    | Morgan Stanley | Community Health Systems, Inc. 6,875% 01/04/2028 | Achat              | (5,00)%                               | 20/12/2025         | 213.036                    | 0,02                   |
| 3.000.000  | USD    | Morgan Stanley | DISH DBS Corp. 7,375% 01/07/2028                 | Achat              | (5,00)%                               | 20/06/2024         | 32.556                     | -                      |
| 500.000  | USD    | Morgan Stanley | Nordstrom, Inc. 6,95% 15/03/2028                 | Achat              | (1,00)%                               | 20/12/2026         | 26.216                     | -                      |
| 700.000  | USD    | Morgan Stanley | Nordstrom, Inc. 6,95% 15/03/2028                 | Achat              | (1,00)%                               | 20/12/2027         | 71.181                     | 0,01                   |
| 1.650.000  | USD    | Morgan Stanley | Paramount Global Holdings, Inc. 4,75% 15/05/2025 | Achat              | (1,00)%                               | 20/12/2027         | 23.026                     | -                      |
| 400.000  | USD    | Morgan Stanley | Staples, Inc. 10,75% 15/04/2027                  | Achat              | (5,00)%                               | 20/12/2026         | 91.213                     | 0,01                   |
| 850.000  | USD    | Morgan Stanley | Staples, Inc. 10,75% 15/04/2027                  | Achat              | (5,00)%                               | 20/12/2027         | 243.805                    | 0,02                   |
| <b>Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Actifs</b>  |        |                |  |                    |                                       |                    | <b>1.711.272</b>           | <b>0,13</b>            |
| 47.550.000   | USD    | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.33-V14                                 | Vente              | 5,00%                                 | 20/12/2024         | (2.744.796)                | (0,21)                 |
| 6.074.250  | USD    | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.35-V4                                  | Vente              | 5,00%                                 | 20/12/2025         | (874.217)                  | (0,07)                 |
| 8.800.000  | USD    | Morgan Stanley | CDX.NA.HY.41-V2                                  | Achat              | (5,00)%                               | 20/12/2028         | (509.666)                  | (0,04)                 |
| 4.500.000  | USD    | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.33-V1                                  | Vente              | 1,00%                                 | 20/12/2024         | (121.207)                  | -                      |
| 101.800.000  | USD    | Morgan Stanley | CDX.NA.IG.41-V1                                  | Achat              | (1,00)%                               | 20/12/2028         | (1.983.909)                | (0,15)                 |
| 750.000  | USD    | Morgan Stanley | CMBX.NA.BB                                       | Vente              | 5,00%                                 | 17/08/2061         | (294.490)                  | (0,02)                 |
| 1.000.000  | USD    | Morgan Stanley | CMBX.NA.BB                                       | Vente              | 5,00%                                 | 17/09/2058         | (380.850)                  | (0,03)                 |
| 1.000.000  | USD    | Morgan Stanley | CMBX.NA.BB                                       | Vente              | 5,00%                                 | 17/11/2059         | (426.234)                  | (0,03)                 |
| 12.000.000   | USD    | Morgan Stanley | CMBX.NA.BB                                       | Vente              | 5,00%                                 | 16/12/2072         | (4.441.667)                | (0,35)                 |
| 6.000.000  | USD    | Morgan Stanley | CMBX.NA.BB                                       | Vente              | 5,00%                                 | 18/11/2064         | (1.875.316)                | (0,15)                 |
| 1.500.000  | USD    | Morgan Stanley | CMBX.NA.BBB-                                     | Vente              | 3,00%                                 | 17/10/2057         | (228.752)                  | (0,02)                 |
| 41.500.000   | EUR    | Morgan Stanley | ITRAXX.EUROPE.MAIN.40-V1                         | Achat              | (1,00)%                               | 20/12/2028         | (891.796)                  | (0,07)                 |
| 2.000.000  | USD    | Morgan Stanley | Assured Guaranty Municipal Corp.                 | Achat              | (5,00)%                               | 20/12/2027         | (333.726)                  | (0,03)                 |
| 2.265.000  | USD    | Morgan Stanley | HP, Inc. 3% 17/06/2027                           | Achat              | (1,00)%                               | 20/12/2027         | (34.309)                   | -                      |
| 1.350.000  | USD    | Morgan Stanley | Lennar Corp. 4,875% 15/12/2023                   | Achat              | (5,00)%                               | 20/12/2027         | (213.494)                  | (0,02)                 |
| <b>Total des contrats de swap sur défaut de crédit à la juste valeur - Passifs</b> |        |                |  |                    |                                       |                    | <b>(15.354.429)</b>        | <b>(1,19)</b>          |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swap sur défaut de crédit - Passifs</b>  |        |                |  |                    |                                       |                    | <b>(13.643.157)</b>        | <b>(1,06)</b>          |

## Contrats de swap sur taux d'inflation

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie   | Description des titres   | Date<br>d'échéance | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|--|--------|----------------|--|--------------------|----------------------------|------------------------|
| 12.000.000   | USD    | Morgan Stanley | Paiement taux fixe 2,825%<br>Réception taux variable USCPI 1 month | 14/07/2027         | (22.344)                   | -                      |
| <b>Valeur de marché totale des contrats de swap sur taux d'inflation - Passifs</b> |        |                |  |                    | <b>(22.344)</b>            | <b>-</b>               |
| <b>Net Market Value on Contrats de swap sur taux d'inflation - Passifs</b>         |        |                |  |                    | <b>(22.344)</b>            | <b>-</b>               |

## JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de swap sur rendement total

| Description   | Devises | Date d'échéance | Contrepartie   | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|---------|-----------------|----------------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| Percevoir RBACR-ID ++0,50%  |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres                 | AUD     | 29/10/2025      | Morgan Stanley | (467.600)              | 4.972                            | -                |
| Percevoir SARON-ID ++0,30%  |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres                 | CHF     | 07/07/2025      | Morgan Stanley | (1.536.476)            | 5.472                            | -                |
| Percevoir EONIA-ID ++0,50%  |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres                 | EUR     | 27/05/2025      | Morgan Stanley | (3.229.567)            | 6.659                            | -                |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres                |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Paiement EONIA-ID +0,65%  | EUR     | 28/01/2025      | Morgan Stanley | 999.514                | 8.889                            | -                |
| Percevoir EONIA-ID ++0,30%  |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 7 Titres                 | EUR     | 01/07/2025      | Morgan Stanley | (3.665.557)            | 19.023                           | -                |
| Percevoir EONIA-ID ++0,40%  |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 7 Titres                 | EUR     | 06/03/2024      | Morgan Stanley | (1.338.960)            | 23.640                           | -                |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                 |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Paiement EONIA-ID +0,45%  | EUR     | 27/05/2025      | Morgan Stanley | 1.402.258              | 68.031                           | 0,01             |
| Percevoir EONIA-ID ++0,55%  |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                  | EUR     | 24/09/2025      | Morgan Stanley | (5.892.611)            | 744.574                          | 0,06             |
| Percevoir SONIA-ID ++0,35%  |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                  | GBP     | 24/12/2025      | Morgan Stanley | (669.027)              | 2.672                            | -                |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 6 Titres                |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Paiement SONIA-ID +0,44%  | GBP     | 01/07/2025      | Morgan Stanley | 11.483.957             | 20.327                           | -                |
| Percevoir SONIA-ID ++0,35%  |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                  | GBP     | 06/03/2024      | Morgan Stanley | (658.503)              | 28.018                           | -                |
| Percevoir HONIX-ID ++0,50%  |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres                 | HKD     | 17/12/2024      | Morgan Stanley | (691.517)              | 51.518                           | -                |
| Percevoir STIBO-1W ++0,35%  |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 5 Titres                 | SEK     | 07/07/2025      | Morgan Stanley | (2.470.731)            | 11.649                           | -                |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                 |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Paiement FEDEF-ID +0,30%  | USD     | 08/12/2025      | Morgan Stanley | 1.070.664              | 18.459                           | -                |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 11 Titres               |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Paiement FEDEF-ID +1,50%  | USD     | 31/10/2024      | Morgan Stanley | 11.006.907             | 29.155                           | -                |
| Percevoir FEDEF-ID ++0,30%  |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres                | USD     | 02/07/2025      | Morgan Stanley | (17.752.561)           | 55.990                           | -                |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                 |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Paiement FEDEF-ID +0,28%  | USD     | 10/11/2025      | Morgan Stanley | 3.870.325              | 112.395                          | 0,01             |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 10 Titres               |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Paiement FEDEF-ID +0,55%  | USD     | 16/04/2025      | Morgan Stanley | 19.405.636             | 265.100                          | 0,02             |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres                |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Paiement FEDEF-ID +0,65%  | USD     | 01/10/2025      | Morgan Stanley | 9.705.799              | 455.045                          | 0,04             |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                 |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Paiement FEDEF-ID +0,25%  | USD     | 01/04/2025      | Morgan Stanley | 135.149.368            | 1.442.198                        | 0,11             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total</b> |         |                 |                |                        | <b>3.373.786</b>                 | <b>0,26</b>      |



# JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de swap sur rendement total (suite)

| Description  | Devises | Date d'échéance | Contrepartie   | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|---------|-----------------|----------------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| Percevoir RBACR-1D --0,50%   | AUD     | 18/03/2025      | Morgan Stanley | (96.555)               | (202)                            | -                |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir DISC-1D --0,35%  | CAD     | 20/02/2024      | Morgan Stanley | (611.999)              | (21.868)                         | -                |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres                    |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir DISC-1D --0,30%  | CAD     | 03/07/2025      | Morgan Stanley | (1.422.409)            | (42.408)                         | -                |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir DISC-1D --0,35%  | CAD     | 20/08/2025      | Morgan Stanley | (808.949)              | (10.630)                         | -                |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir CIBOR-1W --0,35%   | DKK     | 08/07/2025      | Morgan Stanley | (147.171)              | (2.346)                          | -                |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir EONIA-1D +0,40%  | EUR     | 01/07/2025      | Morgan Stanley | 395.057                | (2.396)                          | -                |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir EURIB-1M +0,55%  | EUR     | 17/09/2025      | Morgan Stanley | 6.044.886              | (764.991)                        | (0,06)           |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres                    |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir SONIA-1D +0,65%  | GBP     | 09/08/2024      | Morgan Stanley | 2.951.007              | (1.193.072)                      | (0,09)           |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres                    |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir HONIX-1D --0,50%   | GBP     | 01/07/2025      | Morgan Stanley | (1.273.588)            | (7.516)                          | -                |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir HONIX-1D --0,50%   | HKD     | 25/09/2025      | Morgan Stanley | (271.343)              | (7.217)                          | -                |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir MUTSC-1D +0,50%  | JPY     | 30/07/2025      | Morgan Stanley | 2.376.066              | (23.393)                         | -                |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir MUTSC-1D --0,40%   | JPY     | 14/08/2025      | Morgan Stanley | (581.065)              | (15.879)                         | -                |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir NIBOR-1W --0,35%   | NOK     | 07/07/2025      | Morgan Stanley | (226.228)              | (3.889)                          | -                |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir FEDEF-1D --0,35%   | USD     | 29/01/2024      | Morgan Stanley | (303.863)              | (45.660)                         | -                |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir FEDEF-1D --0,30%   | USD     | 05/03/2024      | Morgan Stanley | (11.513.178)           | (244.158)                        | (0,02)           |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 55 Titres                   |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir FEDEF-1D --0,35%   | USD     | 26/06/2024      | Morgan Stanley | 108.830.557            | (687.630)                        | (0,05)           |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres                   |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir FEDEF-1D --0,50%   | USD     | 31/07/2024      | Morgan Stanley | (15.775.267)           | (164.298)                        | (0,01)           |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 18 Titres                   |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir FEDEF-1D --0,50%   | USD     | 09/08/2024      | Morgan Stanley | (18.563.186)           | (1.362.735)                      | (0,11)           |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir FEDEF-1D +0,17%  | USD     | 19/08/2024      | Morgan Stanley | 59.839.511             | (421.997)                        | (0,03)           |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir FEDEF-1D +1,50%  | USD     | 31/10/2024      | Morgan Stanley | (216.683)              | (23.464)                         | -                |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir FEDEF-1D +0,25%  | USD     | 27/03/2025      | Morgan Stanley | 135.149.417            | (15.774.624)                     | (1,23)           |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir FEDEF-1D --0,25%   | USD     | 07/09/2025      | Morgan Stanley | (21.147.437)           | (391.619)                        | (0,03)           |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| Percevoir FEDEF-1D --0,35%   | USD     | 17/09/2025      | Morgan Stanley | (18.975.375)           | (101.919)                        | (0,01)           |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 16 Titres                   |         |                 |                |                        |                                  |                  |
| <b>Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total</b>    |         |                 |                |                        | <b>(21.313.911)</b>              | <b>(1,66)</b>    |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de swap sur rendement total</b> |         |                 |                |                        | <b>(17.940.125)</b>              | <b>(1,40)</b>    |

| Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps | Exposition globale USD | % de l'exposition globale du panier |
|---|------------------------|-------------------------------------|
| Iles Caïmans  | (6.363.151)            | (1,68)                              |
| Suède   | (2.470.731)            | (0,65)                              |
| Allemagne   | (1.768.065)            | (0,47)                              |
| Suisse  | (1.536.476)            | (0,41)                              |
| Corée du Sud  | (1.187.839)            | (0,31)                              |
| Espagne   | (654.965)              | (0,17)                              |
| Italie  | (482.466)              | (0,13)                              |
| Australie   | (467.600)              | (0,12)                              |
| Bermudes  | (446.457)              | (0,12)                              |
| Norvège   | (226.228)              | (0,06)                              |
| Danemark  | (147.171)              | (0,04)                              |
| Nouvelle-Zélande  | (96.555)               | (0,03)                              |
| France  | (18.553)               | -                                   |
| Irlande   | 296.663                | 0,08                                |
| Luxembourg  | 720.786                | 0,19                                |
| Islande   | 1.070.664              | 0,28                                |
| Canada  | 1.157.032              | 0,30                                |
| Japon   | 1.795.001              | 0,47                                |
| Singapour   | 3.870.325              | 1,02                                |
| Israël  | 4.348.193              | 1,15                                |
| Pays-Bas  | 5.382.011              | 1,42                                |
| Royaume-Uni   | 9.932.325              | 2,62                                |
| Chine   | 10.514.587             | 2,77                                |
| Etats-Unis d'Amérique   | 356.152.193            | 93,88                               |
|   | <b>379.373.523</b>     | <b>100,00</b>                       |







JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

| Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net | Investissements   | Devise | Quantité/<br>Valeur<br>nominale | Valeur de<br>marché<br>USD | % de<br>l'Actif<br>net |
|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|---|--------|---------------------------------|----------------------------|------------------------|
| Civitas Resources, Inc., 144A 8,375%<br>01/07/2028                  | USD    | 100.000                         | 104.530                    | 0,02                   | TriNet Group, Inc., 144A 3,5%<br>01/03/2029   | USD    | 2.085.000                       | 1.873.409                  | 0,41                   |
| Cogent Communications Group, Inc.,<br>144A 3,5% 01/05/2026          | USD    | 1.669.000                       | 1.599.444                  | 0,35                   | Uniti Group LP, REIT, 144A 10,5%<br>15/02/2028  | USD    | 100.000                         | 101.951                    | 0,02                   |
| Cogent Communications Group, Inc.,<br>144A 7% 15/06/2027            | USD    | 200.000                         | 201.187                    | 0,04                   | Uniti Group LP, REIT, 144A 4,75%<br>15/04/2028  | USD    | 135.000                         | 116.530                    | 0,03                   |
| Consensus Cloud Solutions, Inc., 144A<br>6,5% 15/10/2028            | USD    | 34.000                          | 31.082                     | 0,01                   | Upbound Group, Inc., 144A 6,375%<br>15/02/2029  | USD    | 1.828.000                       | 1.721.272                  | 0,37                   |
| CoreCivic, Inc. 8,25% 15/04/2026                                    | USD    | 930.000                         | 947.021                    | 0,21                   | US Treasury Bill 0% 04/01/2024  | USD    | 23.053.900                      | 23.033.867                 | 5,01                   |
| CTR Partnership LP, REIT, 144A 3,875%<br>30/06/2028                 | USD    | 2.087.000                       | 1.901.263                  | 0,41                   | US Treasury Bill 0% 26/03/2024  | USD    | 23.161.700                      | 22.868.138                 | 4,98                   |
| CVR Partners LP, 144A 6,125%<br>15/06/2028                          | USD    | 1.623.000                       | 1.516.036                  | 0,33                   | US Treasury Bill 0% 04/04/2024  | USD    | 27.800.000                      | 27.410.866                 | 5,96                   |
| DaVita, Inc., 144A 4,625% 01/06/2030                                | USD    | 1.264.000                       | 1.111.543                  | 0,24                   | US Treasury Bill 0% 02/05/2024  | USD    | 22.800.000                      | 22.391.401                 | 4,87                   |
| Element Solutions, Inc., 144A 3,875%<br>01/09/2028                  | USD    | 680.000                         | 626.054                    | 0,14                   | Viavi Solutions, Inc., 144A 3,75%<br>01/10/2029   | USD    | 1.856.000                       | 1.593.039                  | 0,35                   |
| Enova International, Inc., 144A 8,5%<br>01/09/2024                  | USD    | 100.000                         | 100.000                    | 0,02                   | Wabash National Corp., 144A 4,5%<br>15/10/2028  | USD    | 743.000                         | 675.706                    | 0,15                   |
| Fair Isaac Corp., 144A 5,25% 15/05/2026                             | USD    | 101.000                         | 100.205                    | 0,02                   | Warrior Met Coal, Inc., 144A 7,875%<br>01/12/2028   | USD    | 368.000                         | 366.345                    | 0,08                   |
| Fair Isaac Corp., 144A 4% 15/06/2028                                | USD    | 1.896.000                       | 1.795.856                  | 0,39                   | William Carter Co. (The), 144A 5,625%<br>15/03/2027   | USD    | 310.000                         | 306.313                    | 0,07                   |
| G-III Apparel Group Ltd., 144A 7,875%<br>15/08/2025                 | USD    | 100.000                         | 100.113                    | 0,02                   | Winnebago Industries, Inc., 144A 6,25%<br>15/07/2028  | USD    | 200.000                         | 197.390                    | 0,04                   |
| Gulfport Energy Corp. 8% 17/05/2026                                 | USD    | 634.000                         | 641.567                    | 0,14                   | Ziff Davis, Inc., 144A 4,625% 15/10/2030  | USD    | 1.078.000                       | 989.807                    | 0,22                   |
| GYP Holdings III Corp., 144A 4,625%<br>01/05/2029                   | USD    | 2.054.000                       | 1.870.978                  | 0,41                   |   |        |                                 | <b>180.510.975</b>         | <b>39,27</b>           |
| HealthEquity, Inc., 144A 4,5%<br>01/10/2029                         | USD    | 100.000                         | 92.990                     | 0,02                   | <i>Total des Obligations</i>  |        |                                 | <b>188.908.126</b>         | <b>41,10</b>           |
| HLF Financing Sarl LLC, 144A 4,875%<br>01/06/2029                   | USD    | 101.000                         | 79.666                     | 0,02                   | <b>Total des valeurs mobilières et des instruments du marché<br/>monétaire admis à la cote d'un autre marché réglementé</b> |        |                                 | <b>188.908.126</b>         | <b>41,10</b>           |
| Hologic, Inc., 144A 4,625% 01/02/2028                               | USD    | 1.530.000                       | 1.469.134                  | 0,32                   | <b>Autres valeurs mobilières et instruments du marché monétaire</b>   |        |                                 |                            |                        |
| Hologic, Inc., 144A 3,25% 15/02/2029                                | USD    | 475.000                         | 431.504                    | 0,09                   | <i>Actions</i>  |        |                                 |                            |                        |
| KFC Holding Co., 144A 4,75% 01/06/2027                              | USD    | 100.000                         | 98.342                     | 0,02                   | <i>Etats-Unis d'Amérique</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Korn Ferry, 144A 4,625% 15/12/2027                                  | USD    | 1.639.000                       | 1.584.845                  | 0,34                   | Resolute Forest Products, Inc.*   | USD    | 56.941                          | 80.856                     | 0,02                   |
| Lamb Weston Holdings, Inc., 144A<br>4,875% 15/05/2028               | USD    | 100.000                         | 97.628                     | 0,02                   |   |        |                                 | <b>80.856</b>              | <b>0,02</b>            |
| Louisiana-Pacific Corp., 144A 3,625%<br>15/03/2029                  | USD    | 2.109.000                       | 1.891.093                  | 0,41                   | <i>Total des Actions</i>  |        |                                 | <b>80.856</b>              | <b>0,02</b>            |
| Magnolia Oil & Gas Operating LLC, 144A<br>6% 01/08/2026             | USD    | 1.684.000                       | 1.643.651                  | 0,36                   | <b>Total des autres valeurs mobilières et instruments du marché<br/>monétaire</b>   |        |                                 | <b>80.856</b>              | <b>0,02</b>            |
| Minerals Technologies, Inc., 144A 5%<br>01/07/2028                  | USD    | 102.000                         | 97.665                     | 0,02                   | <b>Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de placement collectifs</b>  |        |                                 |                            |                        |
| Molina Healthcare, Inc., 144A 4,375%<br>15/06/2028                  | USD    | 1.774.000                       | 1.680.409                  | 0,37                   | <i>Fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 |                            |                        |
| Moss Creek Resources Holdings, Inc.,<br>144A 7,5% 15/01/2026        | USD    | 1.865.000                       | 1.861.935                  | 0,41                   | <i>Luxembourg</i>   |        |                                 |                            |                        |
| Mueller Water Products, Inc., 144A 4%<br>15/06/2029                 | USD    | 1.113.000                       | 1.021.105                  | 0,22                   | JPMorgan USD Liquidity LVNAV Fund -<br>JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)†   | USD    | 30.186.863                      | 30.186.863                 | 6,57                   |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A<br>6% 15/01/2027           | USD    | 100.000                         | 99.353                     | 0,02                   |   |        |                                 | <b>30.186.863</b>          | <b>6,57</b>            |
| Nationstar Mortgage Holdings, Inc., 144A<br>5,5% 15/08/2028         | USD    | 300.000                         | 289.409                    | 0,06                   | <i>Total des fonds de placement collectifs - OPCVM</i>  |        |                                 | <b>30.186.863</b>          | <b>6,57</b>            |
| News Corp., 144A 3,875% 15/05/2029                                  | USD    | 2.022.000                       | 1.862.080                  | 0,41                   | <b>Total des Parts d'OPCVM agréés ou d'autres organismes de<br/>placement collectifs</b>                                    |        |                                 | <b>30.186.863</b>          | <b>6,57</b>            |
| Nexstar Media, Inc., 144A 4,75%<br>01/11/2028                       | USD    | 100.000                         | 92.292                     | 0,02                   | <b>Total des Investissements</b>  |        |                                 | <b>438.409.265</b>         | <b>95,38</b>           |
| NMI Holdings, Inc., 144A 7,375%<br>01/06/2025                       | USD    | 1.521.000                       | 1.535.556                  | 0,33                   | <b>Liquidités</b>   |        |                                 | <b>35.964.248</b>          | <b>7,82</b>            |
| Northern Oil and Gas, Inc., 144A 8,125%<br>01/03/2028               | USD    | 100.000                         | 101.353                    | 0,02                   | <b>Autres actifs/(passifs)</b>  |        |                                 | <b>(14.719.053)</b>        | <b>(3,20)</b>          |
| ON Semiconductor Corp., 144A 3,875%<br>01/09/2028                   | USD    | 2.066.000                       | 1.918.068                  | 0,42                   | <b>Total de l'Actif net</b>   |        |                                 | <b>459.654.460</b>         | <b>100,00</b>          |
| Pitney Bowes, Inc., 144A 6,875%<br>15/03/2027                       | USD    | 1.923.000                       | 1.810.053                  | 0,39                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Playtika Holding Corp., 144A 4,25%<br>15/03/2029                    | USD    | 2.033.000                       | 1.775.786                  | 0,39                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Prestige Brands, Inc., 144A 5,125%<br>15/01/2028                    | USD    | 100.000                         | 97.207                     | 0,02                   |   |        |                                 |                            |                        |
| PROG Holdings, Inc., 144A 6% 15/11/2029                             | USD    | 1.945.000                       | 1.794.836                  | 0,39                   |   |        |                                 |                            |                        |
| PTC, Inc., 144A 3,625% 15/02/2025                                   | USD    | 736.000                         | 720.180                    | 0,16                   |   |        |                                 |                            |                        |
| PTC, Inc., 144A 4% 15/02/2028                                       | USD    | 774.000                         | 734.189                    | 0,16                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Rain Carbon, Inc., 144A 12,25%<br>01/09/2029                        | USD    | 665.000                         | 650.869                    | 0,14                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Science Applications International Corp.,<br>144A 4,875% 01/04/2028 | USD    | 1.930.000                       | 1.846.006                  | 0,40                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Sinclair Television Group, Inc., 144A<br>5,125% 15/02/2027          | USD    | 1.083.000                       | 967.585                    | 0,21                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Sirius XM Radio, Inc., 144A 5%<br>01/08/2027                        | USD    | 1.844.000                       | 1.780.807                  | 0,39                   |   |        |                                 |                            |                        |
| SunCoke Energy, Inc., 144A 4,875%<br>30/06/2029                     | USD    | 1.030.000                       | 929.259                    | 0,20                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Synaptics, Inc., 144A 4% 15/06/2029                                 | USD    | 200.000                         | 179.668                    | 0,04                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Talos Production, Inc. 12% 15/01/2026                               | USD    | 1.279.000                       | 1.320.727                  | 0,29                   |   |        |                                 |                            |                        |
| TEGNA, Inc., 144A 4,75% 15/03/2026                                  | USD    | 1.241.000                       | 1.208.290                  | 0,26                   |   |        |                                 |                            |                        |
| TEGNA, Inc. 4,625% 15/03/2028                                       | USD    | 704.000                         | 655.462                    | 0,14                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Tempur Sealy International, Inc., 144A<br>4% 15/04/2029             | USD    | 163.000                         | 147.349                    | 0,03                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Terex Corp., 144A 5% 15/05/2029                                     | USD    | 1.720.000                       | 1.638.205                  | 0,36                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Thor Industries, Inc., 144A 4%<br>15/10/2029                        | USD    | 2.122.000                       | 1.891.233                  | 0,41                   |   |        |                                 |                            |                        |
| Titan International, Inc. 7% 30/04/2028                             | USD    | 1.701.000                       | 1.702.365                  | 0,37                   |   |        |                                 |                            |                        |

\*Les titres sont évalués à leur juste valeur sous la responsabilité du Conseil d'administration.  
†Fonds de parties apparentées.

## JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

---

| Répartition géographique du portefeuille au 31 décembre 2023 | % de l'Actif net |
|--|------------------|
| Etats-Unis d'Amérique  | 71,08            |
| Japon  | 8,82             |
| Luxembourg   | 6,57             |
| Canada   | 3,35             |
| Australie  | 2,41             |
| Iles Marshall  | 0,75             |
| Bermudes   | 0,40             |
| Irlande  | 0,39             |
| Organisations supranationales                                | 0,38             |
| Royaume-Uni  | 0,29             |
| Suisse   | 0,22             |
| Israël   | 0,21             |
| Iles Caïmans   | 0,16             |
| Pays-Bas   | 0,15             |
| Puerto Rico  | 0,14             |
| Guernesey  | 0,06             |
| <b>Total des Investissements</b>                             | <b>95,38</b>     |
| Liquidités et autres actifs/(passifs)                        | 4,62             |
| <b>Total</b>   | <b>100,00</b>    |

JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme

| Devise achetée | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|----------------|----------------|---------------|---------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| AUD            | 1.546.870      | USD           | 1.016.626     | 16/01/2024      | Barclays           | 38.271                           | 0,01             |
| AUD            | 1.222.361      | USD           | 822.239       | 16/01/2024      | Citibank           | 11.357                           | -                |
| AUD            | 25.257         | USD           | 16.976        | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | 248                              | -                |
| BRL            | 37.634.223     | USD           | 7.608.742     | 16/01/2024      | RBC                | 131.001                          | 0,03             |
| CAD            | 1.565.612      | USD           | 1.170.217     | 16/01/2024      | RBC                | 13.757                           | -                |
| CHF            | 1.060          | USD           | 1.214         | 10/01/2024      | Citibank           | 53                               | -                |
| CHF            | 1.066          | USD           | 1.225         | 10/01/2024      | HSBC               | 48                               | -                |
| CHF            | 1.364          | USD           | 1.574         | 10/01/2024      | Morgan Stanley     | 55                               | -                |
| CHF            | 186.146        | USD           | 213.628       | 10/01/2024      | RBC                | 8.640                            | -                |
| CHF            | 414.484        | USD           | 479.019       | 16/01/2024      | BNP Paribas        | 16.230                           | -                |
| CHF            | 424.613        | USD           | 489.990       | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | 17.363                           | -                |
| COP            | 31.409.145.598 | USD           | 7.810.675     | 16/01/2024      | Goldman Sachs      | 274.730                          | 0,06             |
| EUR            | 590.644        | USD           | 645.507       | 10/01/2024      | Barclays           | 8.511                            | -                |
| EUR            | 3.925          | USD           | 4.315         | 10/01/2024      | BNP Paribas        | 30                               | -                |
| EUR            | 7.029          | USD           | 7.578         | 10/01/2024      | Citibank           | 205                              | -                |
| EUR            | 2.247          | USD           | 2.472         | 10/01/2024      | Goldman Sachs      | 16                               | -                |
| EUR            | 80.668.601     | USD           | 87.063.898    | 10/01/2024      | HSBC               | 2.260.202                        | 0,49             |
| EUR            | 3.051          | USD           | 3.334         | 10/01/2024      | Standard Chartered | 45                               | -                |
| EUR            | 43.390         | USD           | 47.387        | 10/01/2024      | State Street       | 658                              | -                |
| GBP            | 50.000         | USD           | 63.241        | 10/01/2024      | Barclays           | 432                              | -                |
| GBP            | 1.486.343      | USD           | 1.882.916     | 10/01/2024      | Citibank           | 9.865                            | -                |
| GBP            | 259.537.248    | USD           | 326.402.140   | 10/01/2024      | Morgan Stanley     | 4.105.052                        | 0,89             |
| GBP            | 1.872.885      | USD           | 2.376.191     | 10/01/2024      | RBC                | 8.831                            | -                |
| HUF            | 2.701.717.562  | USD           | 7.595.179     | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | 207.298                          | 0,05             |
| ILS            | 2.936.172      | USD           | 794.565       | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | 18.481                           | -                |
| JPY            | 38.610.729     | USD           | 264.684       | 10/01/2024      | HSBC               | 8.494                            | -                |
| JPY            | 6.766.824.678  | USD           | 46.874.815    | 10/01/2024      | Morgan Stanley     | 1.001.674                        | 0,22             |
| JPY            | 32.000.000     | USD           | 219.563       | 10/01/2024      | State Street       | 6.843                            | -                |
| JPY            | 707.043.204    | USD           | 4.908.374     | 16/01/2024      | Citibank           | 98.998                           | 0,02             |
| JPY            | 176.789.665    | USD           | 1.227.967     | 16/01/2024      | HSBC               | 24.081                           | 0,01             |
| JPY            | 257.283.294    | USD           | 1.783.317     | 16/01/2024      | RBC                | 38.797                           | 0,01             |
| MXN            | 133.883.882    | USD           | 7.625.806     | 16/01/2024      | Barclays           | 277.569                          | 0,06             |
| NOK            | 69.331.295     | USD           | 6.387.687     | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | 460.021                          | 0,10             |
| NZD            | 1.016.064      | USD           | 621.243       | 16/01/2024      | Citibank           | 22.264                           | 0,01             |
| NZD            | 37.188.351     | USD           | 22.878.422    | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | 674.212                          | 0,15             |
| SEK            | 30.887.189     | USD           | 2.957.702     | 10/01/2024      | BNP Paribas        | 115.902                          | 0,03             |
| SEK            | 211.595        | USD           | 20.680        | 10/01/2024      | Merrill Lynch      | 376                              | -                |
| SEK            | 173.437        | USD           | 16.695        | 10/01/2024      | Morgan Stanley     | 564                              | -                |
| SEK            | 206.039.773    | USD           | 19.853.010    | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | 655.679                          | 0,15             |
| SGD            | 562.084        | USD           | 420.008       | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | 6.145                            | -                |
| USD            | 9.389          | EUR           | 8.445         | 10/01/2024      | Morgan Stanley     | 37                               | -                |
| USD            | 1.226          | EUR           | 1.104         | 10/01/2024      | State Street       | 3                                | -                |
| USD            | 3.008.578      | GBP           | 2.352.013     | 10/01/2024      | State Street       | 13.412                           | -                |
| USD            | 593.848        | JPY           | 83.806.936    | 10/01/2024      | Citibank           | 898                              | -                |
| USD            | 2.780.738      | JPY           | 391.409.076   | 16/01/2024      | Citibank           | 8.727                            | -                |
| USD            | 562.014        | SEK           | 5.591.285     | 16/01/2024      | Barclays           | 5.471                            | -                |
| USD            | 1.001.368      | SEK           | 10.023.287    | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | 3.675                            | -                |
| USD            | 1.167          | SEK           | 11.653        | 12/02/2024      | Morgan Stanley     | 6                                | -                |
| ZAR            | 9.977.622      | USD           | 523.769       | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | 19.845                           | 0,01             |
| ZAR            | 143.167.182    | USD           | 7.575.877     | 16/01/2024      | State Street       | 224.349                          | 0,05             |

Total des plus-values latentes sur les contrats de change à terme - Actifs

10.799.421 2,35

|     |             |     |             |            |                    |             |        |
|-----|-------------|-----|-------------|------------|--------------------|-------------|--------|
| AUD | 703.660     | NZD | 760.857     | 16/01/2024 | HSBC               | (2.012)     | -      |
| CAD | 1.207.643   | USD | 916.357     | 16/01/2024 | Morgan Stanley     | (3.092)     | -      |
| CHF | 1.138.047   | USD | 1.361.380   | 16/01/2024 | Citibank           | (1.577)     | -      |
| EUR | 8.445       | USD | 9.386       | 02/01/2024 | Morgan Stanley     | (37)        | -      |
| EUR | 1.104       | USD | 1.226       | 03/01/2024 | State Street       | (3)         | -      |
| HKD | 7.828.715   | USD | 1.002.437   | 16/01/2024 | Barclays           | (309)       | -      |
| JPY | 70.019.360  | NZD | 799.559     | 16/01/2024 | RBC                | (10.501)    | -      |
| JPY | 169.301.426 | USD | 1.204.448   | 16/01/2024 | Citibank           | (5.433)     | -      |
| JPY | 16.605.732  | USD | 117.698     | 16/01/2024 | Morgan Stanley     | (94)        | -      |
| USD | 1.137.922   | AUD | 1.687.803   | 16/01/2024 | Citibank           | (13.085)    | -      |
| USD | 9.801.284   | AUD | 14.921.398  | 16/01/2024 | RBC                | (374.450)   | (0,09) |
| USD | 17.894.318  | AUD | 27.053.761  | 16/01/2024 | Standard Chartered | (555.151)   | (0,12) |
| USD | 966.243     | CAD | 1.311.972   | 16/01/2024 | Morgan Stanley     | (25.919)    | (0,01) |
| USD | 12.769.029  | CAD | 17.342.449  | 16/01/2024 | RBC                | (345.984)   | (0,08) |
| USD | 2.737       | CHF | 2.365       | 10/01/2024 | Citibank           | (87)        | -      |
| USD | 1.756       | CHF | 1.529       | 10/01/2024 | HSBC               | (70)        | -      |
| USD | 1.233       | CHF | 1.080       | 10/01/2024 | Morgan Stanley     | (57)        | -      |
| USD | 1.743       | CHF | 1.519       | 10/01/2024 | State Street       | (71)        | -      |
| USD | 696.633     | CHF | 610.044     | 16/01/2024 | RBC                | (32.282)    | (0,01) |
| USD | 35.227.022  | CHF | 30.696.316  | 16/01/2024 | State Street       | (1.450.681) | (0,32) |
| USD | 7.837.360   | CZK | 177.065.564 | 16/01/2024 | Citibank           | (89.142)    | (0,02) |
| USD | 75.425      | EUR | 68.539      | 10/01/2024 | Barclays           | (468)       | -      |
| USD | 779.917     | EUR | 712.910     | 10/01/2024 | Citibank           | (9.486)     | -      |
| USD | 910.730     | EUR | 829.661     | 10/01/2024 | HSBC               | (7.950)     | -      |
| USD | 727.342     | EUR | 671.491     | 10/01/2024 | Morgan Stanley     | (16.198)    | -      |
| USD | 231.750     | EUR | 213.433     | 10/01/2024 | State Street       | (4.585)     | -      |
| USD | 2.261.833   | EUR | 2.093.866   | 16/01/2024 | State Street       | (57.318)    | (0,01) |
| USD | 8.351.774   | GBP | 6.648.773   | 10/01/2024 | Barclays           | (115.092)   | (0,03) |
| USD | 2.683.038   | GBP | 2.120.349   | 10/01/2024 | HSBC               | (17.116)    | -      |
| USD | 8.793.935   | GBP | 6.996.994   | 16/01/2024 | Morgan Stanley     | (116.707)   | (0,03) |
| USD | 7.851.462   | INR | 655.216.302 | 16/01/2024 | Citibank           | (18.697)    | -      |

## JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de change à terme (suite)

| Devise achetée  | Montant acheté | Devise vendue | Montant vendu  | Date d'échéance | Contrepartie       | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|---|----------------|---------------|----------------|-----------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| USD   | 1.043.082      | JPY           | 149.222.073    | 10/01/2024      | Citibank           | (12.691)                         | -                |
| USD   | 750.178        | JPY           | 109.735.411    | 10/01/2024      | HSBC               | (26.220)                         | -                |
| USD   | 70.202         | JPY           | 10.300.000     | 10/01/2024      | State Street       | (2.672)                          | -                |
| USD   | 58.572.612     | JPY           | 8.433.878.607  | 16/01/2024      | Standard Chartered | (1.157.222)                      | (0,25)           |
| USD   | 7.697.695      | KRW           | 10.062.272.791 | 16/01/2024      | J.P. Morgan        | (65.439)                         | (0,02)           |
| USD   | 506.090        | NOK           | 5.136.233      | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | (1.205)                          | -                |
| USD   | 26.415         | SEK           | 274.565        | 10/01/2024      | BNP Paribas        | (907)                            | -                |
| USD   | 35.267         | SEK           | 367.910        | 10/01/2024      | HSBC               | (1.344)                          | -                |
| USD   | 33.049         | SEK           | 337.649        | 10/01/2024      | Merrill Lynch      | (550)                            | -                |
| USD   | 1.456          | SEK           | 14.752         | 10/01/2024      | RBC                | (12)                             | -                |
| USD   | 5.163          | SEK           | 53.794         | 10/01/2024      | Standard Chartered | (190)                            | -                |
| USD   | 143.154        | SEK           | 1.489.200      | 10/01/2024      | State Street       | (5.037)                          | -                |
| USD   | 911.485        | SEK           | 9.346.214      | 16/01/2024      | Morgan Stanley     | (18.814)                         | (0,01)           |
| USD   | 7.675.903      | THB           | 270.629.317    | 16/01/2024      | Goldman Sachs      | (262.149)                        | (0,06)           |
| USD   | 7.615.130      | TWD           | 237.668.195    | 16/01/2024      | Barclays           | (192.071)                        | (0,04)           |
| USD   | 465.348        | TWD           | 14.563.062     | 16/01/2024      | RBC                | (13.036)                         | -                |
| USD   | 479.673        | ZAR           | 8.805.724      | 16/01/2024      | Goldman Sachs      | (92)                             | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur les contrats de change à terme - Passifs</b> |                |               |                |                 |                    | <b>(5.033.305)</b>               | <b>(1,10)</b>    |
| <b>Plus-values latentes nettes sur les contrats de change à terme - Actifs</b>      |                |               |                |                 |                    | <b>5.766.116</b>                 | <b>1,25</b>      |

## Contrats futures sur instruments financiers

| Description des titres   | Nombre de contrats | Devise | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|--------------------|--------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| Australia 10 Year Bond, 15/03/2024   | (16)               | AUD    | (1.272.403)            | 10.902                           | -                |
| CAC 40 10 Euro Index, 19/01/2024   | 31                 | EUR    | 2.598.912              | 9.351                            | -                |
| DAX Index, 15/03/2024  | 9                  | EUR    | 4.212.606              | 12.205                           | -                |
| EURO STOXX 50 Index, 15/03/2024  | 85                 | EUR    | 4.294.025              | 17.408                           | 0,01             |
| FTSE/MIB Index, 15/03/2024   | 33                 | EUR    | 5.588.786              | 17.991                           | 0,01             |
| Hang Seng China Enterprises Index, 30/01/2024  | (95)               | HKD    | (3.523.134)            | 1.824                            | -                |
| Hang Seng Index, 30/01/2024  | (37)               | HKD    | (4.055.897)            | 5.445                            | -                |
| IBEX 35 Index, 19/01/2024  | 45                 | EUR    | 5.040.780              | 19.378                           | 0,01             |
| MSCI EAFE Index, 15/03/2024  | 11                 | USD    | 1.241.983              | 3.822                            | -                |
| NASDAQ 100 Emini Index, 15/03/2024   | 12                 | USD    | 4.103.070              | 1.350                            | -                |
| OMXS30 Index, 19/01/2024   | 110                | SEK    | 2.634.974              | 12.174                           | -                |
| Russell 2000 Emini Index, 15/03/2024   | (174)              | USD    | (18.031.620)           | 58.290                           | 0,01             |
| SPI 200 Index, 21/03/2024  | (11)               | AUD    | (1.421.837)            | 5.249                            | -                |
| TOPIX Index, 07/03/2024  | 18                 | JPY    | 3.009.859              | 10.460                           | -                |
| US 10 Year Note, 19/03/2024  | (2)                | USD    | (225.359)              | 569                              | -                |
| US Long Bond, 19/03/2024   | (3)                | USD    | (373.922)              | 1.453                            | -                |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>  |                    |        |                        | <b>187.871</b>                   | <b>0,04</b>      |
| Canada 10 Year Bond, 19/03/2024  | 7                  | CAD    | 654.722                | (2.355)                          | -                |
| Euro-Bobl, 07/03/2024  | 26                 | EUR    | 3.431.534              | (12.520)                         | -                |
| Euro-Bund, 07/03/2024  | 8                  | EUR    | 1.214.733              | (10.140)                         | -                |
| Euro-Buxl 30 Year Bond, 07/03/2024   | 4                  | EUR    | 626.075                | (13.063)                         | -                |
| Euro-Schatz, 07/03/2024  | 27                 | EUR    | 3.183.702              | (2.765)                          | -                |
| FTSE 100 Index, 15/03/2024   | (33)               | GBP    | (3.259.452)            | (4.623)                          | -                |
| Long Gilt, 26/03/2024  | 15                 | GBP    | 1.960.718              | (14.835)                         | (0,01)           |
| MSCI Emerging Markets Index, 15/03/2024  | (22)               | USD    | (1.139.215)            | (3.245)                          | -                |
| MSCI Singapore Index, 30/01/2024   | (237)              | SGD    | (5.166.306)            | (44.893)                         | (0,01)           |
| S&P 500 Emini Index, 15/03/2024  | 18                 | USD    | 4.348.687              | (338)                            | -                |
| S&P Midcap 400 Emini Index, 15/03/2024   | 2                  | USD    | 566.020                | (1.120)                          | -                |
| S&P/TSX 60 Index, 14/03/2024   | (2)                | CAD    | (383.941)              | (496)                            | -                |
| US 2 Year Note, 28/03/2024   | 27                 | USD    | 5.555.355              | (949)                            | -                |
| US 5 Year Note, 28/03/2024   | 4                  | USD    | 434.391                | (359)                            | -                |
| <b>Total des moins-values latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b> |                    |        |                        | <b>(111.701)</b>                 | <b>(0,02)</b>    |
| <b>Plus-values nettes latentes sur contrats futures sur instruments financiers</b>     |                    |        |                        | <b>76.170</b>                    | <b>0,02</b>      |



## JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de swap sur taux d'intérêt

| Valeur nominale  | Devise | Contrepartie | Description des titres                 | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|--|--------|--------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 18.000.000   | AUD    | Citigroup    | Paiement taux variable BBR 6 month     | 08/06/2033      | 110.431              | 0,02             |
| 87.000.000   | AUD    | Citigroup    | Réception taux fixe 4,28%              |                 |                      |                  |
|  |        |              | Paiement taux variable BBR 6 month     | 16/10/2033      | 2.540.634            | 0,55             |
|  |        |              | Réception taux fixe 4,693%             |                 |                      |                  |
| 116.000.000  | NZD    | Citigroup    | Paiement taux variable BBR 3 month     | 17/10/2033      | 5.864.664            | 1,28             |
|  |        |              | Réception taux fixe 5,138%             |                 |                      |                  |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Actifs</b>  |        |              |  |                 | <b>8.515.729</b>     | <b>1,85</b>      |
| 440.000.000  | DKK    | Citigroup    | Paiement taux fixe 3,453%              | 17/10/2033      | (4.748.995)          | (1,03)           |
|  |        |              | Réception taux variable CIBOR 6 month  |                 |                      |                  |
| 783.000.000  | SEK    | Citigroup    | Paiement taux fixe 2,816%              | 04/05/2033      | (4.165.035)          | (0,91)           |
|  |        |              | Réception taux variable STIBOR 3 month |                 |                      |                  |
| <b>Total des contrats de swap sur taux d'intérêt à la juste valeur - Passifs</b> |        |              |  |                 | <b>(8.914.030)</b>   | <b>(1,94)</b>    |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur taux d'intérêt - Passifs</b> |        |              |  |                 | <b>(398.301)</b>     | <b>(0,09)</b>    |

Contrats de swap sur indice total de matières premières

| Valeur nominale   | Devise | Contrepartie     | Description des titres   | Date d'échéance | Valeur de marché USD | % de l'Actif net |
|---|--------|------------------|--|-----------------|----------------------|------------------|
| 2.282.605   | USD    | Bank of America  | Réception Spread 0,00% par rapport à la valeur théorique                 | 12/02/2024      | 63.495               | 0,01             |
|   |        |                  | Paiement de l'Indice BCOM rendement excédentaire                         |                 |                      |                  |
| 1.457.878   | USD    | Bank of America  | Réception Spread 0,00% par rapport à la valeur théorique                 | 27/02/2024      | 26.773               | 0,01             |
|   |        |                  | Paiement de l'Indice BCOM rendement excédentaire                         |                 |                      |                  |
| <b>Valeur de marché totale des contrats de swaps sur indice de matières premières - Actifs</b>  |        |                  |  |                 | <b>90.268</b>        | <b>0,02</b>      |
| 4.752.943   | USD    | Societe Generale | Réception Spread 0,00% par rapport à la valeur théorique                 | 14/03/2024      | (22.059)             | -                |
|   |        |                  | Paiement de l'Indice BCOM rendement excédentaire                         |                 |                      |                  |
| 1.574.980   | USD    | Societe Generale | Réception BCOM Index rendement excédentaire                              | 02/02/2024      | (87.885)             | (0,02)           |
|   |        |                  | Payer un spread de 0,00% par rapport à la valeur théorique               |                 |                      |                  |
| 68.807.651  | USD    | Goldman Sachs    | Réception Spread 0,00% par rapport à la valeur théorique                 | 20/03/2024      | (145.265)            | (0,03)           |
|   |        |                  | Paiement S&P GSCI EqualWgtSelctER  |                 |                      |                  |
| 68.882.987  | USD    | Goldman Sachs    | Réception de l'Indice S&P GSCI Roll Weight Select rendement excédentaire | 20/03/2024      | (399.281)            | (0,09)           |
|   |        |                  | Payer un spread de 0,00% par rapport à la valeur théorique               |                 |                      |                  |
| <b>Valeur de marché totale des contrats de swaps sur indice de matières premières - Passifs</b> |        |                  |  |                 | <b>(654.490)</b>     | <b>(0,14)</b>    |
| <b>Valeur de marché nette des contrats de swaps sur indice de matières premières - Passifs</b>  |        |                  |  |                 | <b>(564.222)</b>     | <b>(0,12)</b>    |

Contrats de swap sur rendement total

| Description   | Devise | Date d'échéance | Contrepartie    | Exposition globale USD | Plus/(moins)-valeurs latentes USD | % de l'Actif net |
|---|--------|-----------------|-----------------|------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Percevoir CHF-1D-SARON-REUTR +0,00%   |        |                 |                 |                        |                                   |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 5 Titres                 | CHF    | 20/12/2027      | UBS             | (2.163.415)            | 9.685                             | -                |
| Percevoir 1D SARON --+0,15%   |        |                 |                 |                        |                                   |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 8 Titres                 | CHF    | 10/01/2024      | Bank of America | (3.704.578)            | 10.766                            | -                |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 19 Titres               |        |                 |                 |                        |                                   |                  |
| Paiement SONIA O/N +0,14%   | GBP    | 13/02/2024      | Barclays        | 13.159.558             | 4.586                             | -                |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 15 Titres               |        |                 |                 |                        |                                   |                  |
| Paiement JPTONAT O/N +0,10%   | JPY    | 01/11/2024      | Barclays        | 6.059.462              | 134.120                           | 0,03             |
| Percevoir 1D USONBFR +0,00%   |        |                 |                 |                        |                                   |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 5 Titres                 | USD    | 10/01/2024      | Bank of America | (561.170)              | 8.557                             | -                |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 56 Titres               |        |                 |                 |                        |                                   |                  |
| Paiement USONBFR O/N --+17,00%  | USD    | 24/04/2024      | Barclays        | 22.992.415             | 543.153                           | 0,12             |
| <b>Total des plus-values latentes sur contrat de swap sur rendement total</b> |        |                 |                 |                        | <b>710.867</b>                    | <b>0,15</b>      |

## JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund

Etat du portefeuille-titres (suite)

Au 31 décembre 2023

Contrats de swap sur rendement total (suite)

| Description  | Devise | Date d'échéance | Contrepartie    | Exposition globale USD | Plus/(moins)-values latentes USD | % de l'Actif net |
|--|--------|-----------------|-----------------|------------------------|----------------------------------|------------------|
| Percevoir BBSW1 M -+10,00%   |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 10 Titres                   | AUD    | 01/11/2024      | Barclays        | (7.893.476)            | (78.224)                         | (0,02)           |
| Percevoir AUD-1M-BBSW-REUTR +0,00%   |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 2 Titres                    | AUD    | 20/12/2027      | UBS             | (72.649)               | (3.182)                          | -                |
| Percevoir CAD-1M-CDOR-BANKS +0,00%   |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 19 Titres                   | CAD    | 20/12/2027      | UBS             | (12.626.891)           | (280.851)                        | (0,06)           |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 9 Titres                   |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Paiement SARON O/N +0,12%  | CHF    | 13/02/2024      | Barclays        | 5.401.067              | (19.899)                         | -                |
| Percevoir SARON O/N -+15,00%   |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     | CHF    | 13/02/2024      | Barclays        | (229.395)              | (13.875)                         | -                |
| Percevoir 1D ESTER -+0,15%   |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 43 Titres                   | EUR    | 10/01/2024      | Bank of America | (20.763.714)           | (78.521)                         | (0,02)           |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                    |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Paiement 1D ESTER +0,15%   | EUR    | 10/01/2024      | Bank of America | 1.385                  | (7)                              | -                |
| Percevoir EIBOR1 M -+15,00%  |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 22 Titres                   | EUR    | 13/02/2024      | Barclays        | (5.751.096)            | (43.869)                         | (0,01)           |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 21 Titres                  |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Paiement EIBOR1 M +0,12%   | EUR    | 13/02/2024      | Barclays        | 5.903.380              | (35.646)                         | (0,01)           |
| Rendement perçu par le panier d'actions sous-jacent à 34 Titres                  |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Paiement EUR-1D-ESTR-REUTR +0,15%  | EUR    | 20/12/2027      | UBS             | 21.588.957             | (94.651)                         | (0,02)           |
| Percevoir EUR-1D-ESTR-REUTR +0,00%   |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 4 Titres                    | EUR    | 20/12/2027      | UBS             | (759.889)              | (30.013)                         | (0,01)           |
| Percevoir 1D SONIA -+3,50%   |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 1 Titre                     | GBP    | 10/01/2024      | Bank of America | (72.721)               | (3.565)                          | -                |
| Percevoir SONIA O/N -+15,00%   |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres                    | GBP    | 13/02/2024      | Barclays        | (1.448.316)            | (989)                            | -                |
| Percevoir GBP-1D-SONIA-REUTR +0,00%  |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 22 Titres                   | GBP    | 20/12/2027      | UBS             | (12.038.614)           | (221.687)                        | (0,05)           |
| Percevoir 1D TONAR -+0,10%   |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 3 Titres                    | JPY    | 10/01/2024      | Bank of America | (149.945)              | (1.230)                          | -                |
| Percevoir JPTONAT O/N -+15,00%   |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 27 Titres                   | JPY    | 01/11/2024      | Barclays        | (10.308.506)           | (124.022)                        | (0,03)           |
| Percevoir JPY-1D-TONAR-REUTR +0,00%  |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 59 Titres                   | JPY    | 20/12/2027      | UBS             | (40.111.780)           | (1.211.729)                      | (0,26)           |
| Percevoir USONBFR O/N -+7,00%  |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 211 Titres                  | USD    | 24/04/2024      | Barclays        | (120.274.927)          | (5.974.467)                      | (1,30)           |
| Percevoir USD-1D-ON-OBFR +0,00%  |        |                 |                 |                        |                                  |                  |
| Rendement payé par le panier d'actions sous-jacent à 40 Titres                   | USD    | 20/12/2027      | UBS             | (12.426.509)           | (236.188)                        | (0,05)           |
| <b>Moins-values latentes totales sur contrats de swap sur rendement total</b>    |        |                 |                 |                        | <b>(8.452.615)</b>               | <b>(1,84)</b>    |
| <b>Moins-values latentes nettes sur les contrats de swap sur rendement total</b> |        |                 |                 |                        | <b>(7.741.748)</b>               | <b>(1,68)</b>    |

| Répartition géographique basée sur l'exposition économique du portefeuille de swaps | Exposition globale USD | % de l'exposition globale du panier |
|---|------------------------|-------------------------------------|
| Etats-Unis d'Amérique   | (103.895.621)          | 58,95                               |
| Japon   | (44.510.769)           | 25,25                               |
| Canada  | (13.311.207)           | 7,55                                |
| Australie   | (7.966.125)            | 4,52                                |
| Pays-Bas  | (3.736.225)            | 2,12                                |
| Iles Caïmans  | (2.362.380)            | 1,34                                |
| Jersey  | (1.866.029)            | 1,06                                |
| Finlande  | (1.820.331)            | 1,03                                |
| Belgique  | (1.695.077)            | 0,96                                |
| Allemagne   | (1.177.920)            | 0,67                                |
| Panama  | (1.063.871)            | 0,60                                |
| Royaume-Uni   | (920.496)              | 0,52                                |
| Bermudes  | (656.280)              | 0,37                                |
| Suisse  | (466.113)              | 0,26                                |
| Luxembourg  | 121.550                | (0,07)                              |
| Autriche  | 144.305                | (0,08)                              |
| Israël  | 187.456                | (0,11)                              |
| Puerto Rico   | 311.390                | (0,18)                              |
| Italie  | 1.411.707              | (0,80)                              |
| Irlande   | 1.705.651              | (0,97)                              |
| France  | 2.613.592              | (1,48)                              |
| Espagne   | 2.701.426              | (1,53)                              |
|   | <b>(176.251.367)</b>   | <b>100,00</b>                       |

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23* | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23† | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22† | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23‡ | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---------------------------------------|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Africa Equity Fund (1)</b> |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR         | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 09-déc-08         |
| JPM Africa Equity A (perf) (acc) - USD         | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 14-mai-08         |
| JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR        | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 21-déc-10         |
| JPM Africa Equity A (perf) (dist) - GBP        | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 24-juil-08        |
| JPM Africa Equity A (perf) (dist) - USD        | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 11-déc-13         |
| JPM Africa Equity C (perf) (acc) - EUR         | 0,95%                                  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                  | 0,95%                                  | 0,95%                                 | 06-août-13        |
| JPM Africa Equity C (perf) (acc) - USD         | 0,95%                                  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                  | 0,95%                                  | 0,95%                                 | 24-nov-09         |
| JPM Africa Equity C (perf) (dist) - GBP        | 0,95%                                  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                  | 0,95%                                  | 0,95%                                 | 26-sept-12        |
| JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR         | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 11-juin-10        |
| JPM Africa Equity D (perf) (acc) - USD         | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 14-mai-08         |
| JPM Africa Equity I (perf) (acc) - USD         | 0,91%                                  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                  | 0,91%                                  | 0,91%                                 | 14-mai-08         |
| JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - EUR        | 0,76%                                  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                  | 0,76%                                  | 0,76%                                 | 08-juin-18        |
| JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - USD        | 0,76%                                  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                  | 0,76%                                  | 0,76%                                 | 08-juin-18        |
| JPM Africa Equity T (perf) (acc) - EUR         | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 19-oct-12         |
| <b>JPMorgan Funds - America Equity Fund</b>    |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM America Equity A (acc) - AUD               | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 22-juil-13        |
| JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)      | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 04-nov-13         |
| JPM America Equity A (acc) - EUR               | 1,74%                                  | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,73%                                  | 1,75%                                  | 1,80%                                 | 07-mai-13         |
| JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)      | 1,71%                                  | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,70%                                  | 1,70%                                  | 1,80%                                 | 15-mars-07        |
| JPM America Equity A (acc) - HKD               | 1,77%                                  | 1,77%                                     | 1,77%                                     | 1,77%                                     | 1,76%                                  | 1,77%                                  | 1,80%                                 | 06-fév-13         |
| JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)      | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | -                                      | 1,80%                                 | 06-sept-22        |
| JPM America Equity A (acc) - SGD*              | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,79%                                  | 1,79%                                  | 1,80%                                 | 21-juin-22        |
| JPM America Equity A (acc) - USD               | 1,71%                                  | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,71%                                  | 1,71%                                  | 1,80%                                 | 01-avr-05         |
| JPM America Equity A (dist) - USD              | 1,70%                                  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                  | 1,70%                                  | 1,80%                                 | 16-nov-88         |
| JPM America Equity C (acc) - EUR               | 0,83%                                  | 0,83%                                     | 0,83%                                     | 0,83%                                     | 0,83%                                  | 0,83%                                  | 0,85%                                 | 16-oct-15         |
| JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)      | 0,84%                                  | 0,84%                                     | 0,84%                                     | 0,84%                                     | 0,83%                                  | 0,83%                                  | 0,85%                                 | 28-janv-08        |
| JPM America Equity C (acc) - USD               | 0,83%                                  | 0,83%                                     | 0,83%                                     | 0,83%                                     | 0,83%                                  | 0,83%                                  | 0,85%                                 | 26-août-04        |
| JPM America Equity C (dist) - GBP              | 0,85%                                  | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                  | 0,85%                                  | 0,85%                                 | 02-fév-21         |
| JPM America Equity C (dist) - USD              | 0,85%                                  | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                  | 0,82%                                  | 0,85%                                 | 26-sept-12        |
| JPM America Equity D (acc) - EUR               | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 08-mai-06         |
| JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)      | 2,48%                                  | 2,48%                                     | 2,48%                                     | 2,48%                                     | 2,47%                                  | 2,47%                                  | 2,55%                                 | 15-mars-07        |
| JPM America Equity D (acc) - USD               | 2,48%                                  | 2,48%                                     | 2,48%                                     | 2,48%                                     | 2,47%                                  | 2,47%                                  | 2,55%                                 | 13-oct-00         |
| JPM America Equity I (acc) - EUR               | 0,79%                                  | 0,79%                                     | 0,79%                                     | 0,79%                                     | 0,80%                                  | 0,79%                                  | 0,81%                                 | 17-sept-18        |
| JPM America Equity I (acc) - USD               | 0,79%                                  | 0,79%                                     | 0,79%                                     | 0,79%                                     | 0,79%                                  | 0,79%                                  | 0,81%                                 | 26-oct-12         |
| JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)     | 0,71%                                  | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                  | 0,71%                                  | 0,71%                                 | 18-déc-17         |
| JPM America Equity I2 (acc) - USD              | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,71%                                  | 0,71%                                  | 0,71%                                 | 18-déc-17         |
| JPM America Equity I2 (dist) - USD             | 0,69%                                  | 0,69%                                     | 0,69%                                     | 0,69%                                     | 0,69%                                  | 0,70%                                  | 0,71%                                 | 18-déc-17         |
| JPM America Equity X (acc) - USD               | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,14%                                  | 0,15%                                 | 24-nov-04         |
| <b>JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund</b>      |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR                 | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,79%                                  | 1,78%                                  | 1,80%                                 | 04-sept-09        |
| JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD                 | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 10-août-10        |
| JPM ASEAN Equity A (acc) - USD                 | 1,77%                                  | 1,77%                                     | 1,77%                                     | 1,77%                                     | 1,78%                                  | 1,78%                                  | 1,80%                                 | 04-sept-09        |
| JPM ASEAN Equity A (dist) - USD                | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 12-oct-18         |
| JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR                 | 0,95%                                  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                  | 0,95%                                  | 0,95%                                 | 23-fév-11         |
| JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD                 | 0,95%                                  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                  | 0,95%                                  | 0,95%                                 | 29-sept-15        |
| JPM ASEAN Equity C (acc) - USD                 | 0,95%                                  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                  | 0,95%                                  | 0,95%                                 | 29-janv-10        |
| JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP                | 0,95%                                  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                  | 0,95%                                  | 0,95%                                 | 12-déc-11         |
| JPM ASEAN Equity C (dist) - USD                | 0,95%                                  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                  | 0,95%                                  | 0,95%                                 | 14-déc-18         |
| JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD               | 1,75%                                  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                  | -                                      | 1,75%                                 | 19-déc-22         |
| JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR                 | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 12-nov-09         |
| JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN                 | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 12-janv-12        |
| JPM ASEAN Equity D (acc) - USD                 | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 12-nov-09         |
| JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR                 | 0,91%                                  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                  | 0,91%                                  | 0,91%                                 | 09-oct-13         |
| JPM ASEAN Equity I (acc) - USD                 | 0,91%                                  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                  | 0,91%                                  | 0,91%                                 | 18-mai-11         |
| JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR                | 0,76%                                  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                  | 0,76%                                  | 0,76%                                 | 25-janv-19        |
| JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD                | 0,76%                                  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                  | 0,76%                                  | 0,76%                                 | 18-déc-17         |
| JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD               | 0,76%                                  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                  | 0,76%                                  | 0,76%                                 | 13-avr-18         |
| JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR                 | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 02-juil-12        |
| JPM ASEAN Equity X (acc) - USD                 | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 19-nov-10         |

(1) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>†</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>†</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>†</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Asia Growth Fund</b>         |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Asia Growth A (acc) - EUR                    | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 03-déc-20         |
| JPM Asia Growth A (acc) - SGD                    | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 10-déc-20         |
| JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 21-mai-21         |
| JPM Asia Growth A (acc) - USD                    | 1,76%  | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%  | 1,74%  | 1,80%   | 09-nov-05         |
| JPM Asia Growth A (dist) - USD                   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 19-oct-07         |
| JPM Asia Growth C (acc) - EUR                    | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 11-avr-18         |
| JPM Asia Growth C (acc) - USD                    | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 13-sept-13        |
| JPM Asia Growth C (dist) - USD                   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 13-sept-13        |
| JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD                  | 1,75%  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%  | -  | 1,75%   | 19-déc-22         |
| JPM Asia Growth D (acc) - EUR                    | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 11-avr-18         |
| JPM Asia Growth D (acc) - USD                    | 2,54%  | 2,54%                                     | 2,54%                                     | 2,54%                                     | 2,53%  | 2,50%  | 2,55%   | 13-sept-13        |
| JPM Asia Growth I (acc) - EUR                    | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 10-août-20        |
| JPM Asia Growth I (acc) - USD                    | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 03-Oct-13         |
| JPM Asia Growth I2 (acc) - USD                   | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 08-juin-18        |
| JPM Asia Growth X (acc) - USD                    | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 21-janv-08        |
| <b>JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR            | 1,75%  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%  | 1,74%  | 1,80%   | 09-sept-09        |
| JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 19-déc-14         |
| JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 12-sept-13        |
| JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,78%  | 1,80%   | 09-sept-09        |
| JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 13-sept-13        |
| JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD           | 1,76%  | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,75%  | 1,74%  | 1,80%   | 07-avr-11         |
| JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 19-avr-11         |
| JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 13-sept-13        |
| JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 13-sept-13        |
| JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR            | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 13-sept-13        |
| JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD            | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 13-sept-13        |
| JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 09-janv-17        |
| JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 14-avr-15         |
| JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR           | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 24-mai-19         |
| JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD           | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 11-mai-21         |
| JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD            | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 02-déc-10         |
| <b>JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund</b>       |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Brazil Equity A (acc) - EUR                  | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 28-mars-11        |
| JPM Brazil Equity A (acc) - SGD                  | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 09-août-10        |
| JPM Brazil Equity A (acc) - USD                  | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 18-oct-07         |
| JPM Brazil Equity A (dist) - USD                 | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 24-nov-09         |
| JPM Brazil Equity C (acc) - USD                  | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 19-mars-08        |
| JPM Brazil Equity D (acc) - EUR                  | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 13-juil-10        |
| JPM Brazil Equity D (acc) - USD                  | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 18-oct-07         |
| JPM Brazil Equity I (acc) - EUR                  | 1,01%  | 0,94%                                     | 1,01%                                     | 0,94%                                     | 1,01%  | 1,01%  | 1,01%   | 18-juin-10        |
| JPM Brazil Equity T (acc) - EUR                  | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 21-fév-11         |
| JPM Brazil Equity X (acc) - USD                  | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 17-janv-17        |

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>+</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>+</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>+</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>+</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - China Fund</b>                       |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM China A (acc) - EUR                                  | 1,76%  | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,74%  | 1,80%  | 1,80%   | 27-sept-21        |
| JPM China A (acc) - RMB                                  | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 16-fév-21         |
| JPM China A (acc) - SGD                                  | 1,78%  | 1,78%                                     | 1,78%                                     | 1,78%                                     | 1,77%  | 1,76%  | 1,80%   | 14-déc-09         |
| JPM China A (acc) - USD                                  | 1,70%  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%  | 1,69%  | 1,80%   | 31-Mar-05         |
| JPM China A (dist) - HKD                                 | 1,78%  | 1,78%                                     | 1,78%                                     | 1,78%                                     | 1,76%  | 1,75%  | 1,80%   | 20-sept-10        |
| JPM China A (dist) - USD                                 | 1,71%  | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,71%  | 1,71%  | 1,80%   | 04-juil-94        |
| JPM China C (acc) - RMB                                  | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 16-fév-21         |
| JPM China C (acc) - USD                                  | 0,94%  | 0,94%                                     | 0,94%                                     | 0,94%                                     | 0,94%  | 0,93%  | 0,95%   | 01-fév-05         |
| JPM China C (dist) - EUR (hedged)                        | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 30-nov-21         |
| JPM China C (dist) - USD                                 | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 26-sept-12        |
| JPM China CPF (acc) - SGD                                | 1,75%  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%  | -  | 1,75%   | 19-déc-22         |
| JPM China D (acc) - EUR                                  | 2,71%  | 2,71%                                     | 2,71%                                     | 2,71%                                     | 2,70%  | 2,69%  | 2,80%   | 13-juil-10        |
| JPM China D (acc) - USD                                  | 2,72%  | 2,72%                                     | 2,72%                                     | 2,72%                                     | 2,71%  | 2,70%  | 2,80%   | 13-oct-00         |
| JPM China F (acc) - USD                                  | 2,79%  | 2,79%                                     | 2,79%                                     | 2,79%                                     | 2,78%  | 2,77%  | 2,80%   | 27-nov-18         |
| JPM China I (acc) - EUR                                  | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 26-juil-21        |
| JPM China I (acc) - USD                                  | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,90%  | 0,91%   | 26-fév-07         |
| JPM China I (dist) - USD                                 | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 09-oct-13         |
| JPM China I2 (acc) - USD <sup>^</sup>                    | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | -  | -  | 0,76%   | 08-juin-18        |
| JPM China T (acc) - EUR                                  | 2,69%  | 2,69%                                     | 2,69%                                     | 2,69%                                     | 2,69%  | 2,68%  | 2,80%   | 21-fév-11         |
| JPM China X (acc) - USD                                  | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 18-mai-07         |
| <b>JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR            | 1,69%  | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,70%  | 1,69%  | 1,80%   | 11-sept-15        |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 11-sept-15        |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB            | 1,73%  | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,72%  | 1,72%  | 1,80%   | 11-sept-15        |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | -  | 1,80%   | 22-nov-22         |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD            | 1,74%  | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,75%  | 1,75%  | 1,80%   | 18-août-17        |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD            | 1,70%  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%  | 1,69%  | 1,80%   | 11-sept-15        |
| JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 29-mars-21        |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR            | 0,93%  | 0,93%                                     | 0,93%                                     | 0,93%                                     | 0,94%  | 0,94%  | 0,95%   | 11-sept-15        |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 12-déc-19         |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 11-sept-15        |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 11-sept-15        |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD            | 0,93%  | 0,93%                                     | 0,93%                                     | 0,93%                                     | 0,94%  | 0,93%  | 0,95%   | 11-sept-15        |
| JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 10-oct-19         |
| JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 11-sept-15        |
| JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR            | 2,44%  | 2,44%                                     | 2,44%                                     | 2,44%                                     | 2,45%  | 2,44%  | 2,55%   | 31-oct-17         |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 29-janv-21        |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - GBP            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 03-déc-21         |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 30-juil-21        |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD            | 0,89%  | 0,89%                                     | 0,89%                                     | 0,89%                                     | 0,90%  | 0,90%  | 0,91%   | 10-oct-19         |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)   | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,90%  | 0,91%   | 27-nov-20         |
| JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD           | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 28-sept-18        |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR           | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 10-oct-19         |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)  | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 12-déc-19         |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD           | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 10-oct-19         |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD          | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 21-sept-20        |
| JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR            | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 12-juin-20        |
| JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD            | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 09-déc-20         |
| JPM China A-Share Opportunities X (dist) - GBP*          | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 18-juin-21        |
| JPM China A-Share Opportunities X (dist) - USD*          | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 06-mai-21         |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

<sup>^</sup> Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>†</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>†</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>†</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund</b>      |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)        | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | 1,30%  | 1,30%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR                 | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | 1,30%  | 1,30%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)        | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | 1,30%  | 1,30%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD                 | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | 1,30%  | 1,30%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR                | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | 1,30%  | 1,30%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD                | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | 1,30%  | 1,30%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)        | 0,75%  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%  | 0,75%  | 0,75%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR                 | 0,75%  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%  | 0,75%  | 0,75%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)        | 0,75%  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%  | 0,75%  | 0,75%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP                 | 0,69%  | 0,69%                                     | 0,69%                                     | 0,69%                                     | 0,70%  | 0,71%  | 0,75%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD                 | 0,75%  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%  | 0,75%  | 0,75%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR                | 0,75%  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%  | 0,75%  | 0,75%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)       | 0,75%  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%  | 0,75%  | 0,75%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP                | 0,69%  | 0,69%                                     | 0,69%                                     | 0,69%                                     | 0,70%  | 0,71%  | 0,75%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR                 | 2,30%  | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,30%  | 2,30%  | 2,30%   | 24-fév-22         |
| JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)        | 2,30%  | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,30%  | 2,30%  | 2,30%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD                 | 2,30%  | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,30%  | 2,30%  | 2,30%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR                 | 0,71%  | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%  | 0,71%  | 0,71%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)        | 0,71%  | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%  | 0,71%  | 0,71%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY                 | 0,71%  | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%  | 0,71%  | 0,71%   | 22-avr-22         |
| JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD                 | 0,71%  | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%  | 0,71%  | 0,71%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR                | 0,71%  | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%  | 0,71%  | 0,71%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)       | 0,71%  | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%  | 0,71%  | 0,71%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR                | 0,56%  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%  | 0,53%  | 0,56%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)       | 0,44%  | 0,44%                                     | 0,44%                                     | 0,44%                                     | 0,42%  | 0,52%  | 0,56%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD                | 0,45%  | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,46%  | 0,48%  | 0,56%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK                | 0,44%  | 0,44%                                     | 0,44%                                     | 0,44%                                     | 0,44%  | -  | 0,44%   | 30-août-22        |
| JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - USD                | 0,44%  | 0,44%                                     | 0,44%                                     | 0,44%                                     | 0,44%  | 0,44%  | 0,44%   | 10-janv-22        |
| JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR                 | 2,27%  | 2,27%                                     | 2,27%                                     | 2,27%                                     | 2,27%  | 2,30%  | 2,30%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)        | 2,30%  | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,30%  | 2,30%  | 2,30%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR                 | -  | -   | -   | -   | -  | -  | 0,15%   | 14-déc-21         |
| JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD                 | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | -  | 0,15%   | 14-déc-21         |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (2)</b>    |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR                   | 1,80%  | 0,13%                                     | 1,80%                                     | 0,13%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 31-Mar-05         |
| JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD                   | 1,80%  | 0,13%                                     | 1,80%                                     | 0,13%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 10-juin-11        |
| JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR                  | 1,80%  | 0,13%                                     | 1,80%                                     | 0,13%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 04-juil-94        |
| JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD                  | 1,80%  | 0,13%                                     | 1,80%                                     | 0,13%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 12-oct-18         |
| JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR                   | 1,05%  | 0,03%                                     | 1,05%                                     | 0,03%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 25-fév-05         |
| JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD                   | 1,05%  | 0,03%                                     | 1,05%                                     | 0,03%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 18-sept-15        |
| JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR                  | 1,05%  | 0,03%                                     | 1,05%                                     | 0,03%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 16-mars-15        |
| JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD                  | 1,03%  | -   | 1,03%                                     | -   | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 14-déc-18         |
| JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR                   | 2,80%  | 0,13%                                     | 2,80%                                     | 0,13%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 13-oct-00         |
| JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD                   | 2,80%  | 0,13%                                     | 2,80%                                     | 0,13%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 07-déc-18         |
| JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR                   | 1,01%  | -   | 1,01%                                     | -   | 1,01%  | 1,01%  | 1,01%   | 26-juin-06        |
| JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD                 | -  | -   | -   | -   | -  | 0,72%  | 0,76%   | 11-oct-21         |
| JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR                   | 0,15%  | -   | 0,15%                                     | -   | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 09-nov-04         |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (3)</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - EUR                | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | -  | 1,80%   | 17-fév-23         |
| JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - USD                | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | -  | 1,80%   | 17-fév-23         |
| JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - EUR               | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | -  | 1,80%   | 17-fév-23         |
| JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - USD               | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | -  | 1,80%   | 17-fév-23         |
| JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - EUR                | 1,05%  | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%  | -  | 1,05%   | 17-fév-23         |
| JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - USD                | 1,05%  | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%  | -  | 1,05%   | 17-fév-23         |
| JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - EUR               | 1,05%  | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%  | -  | 1,05%   | 17-fév-23         |
| JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - USD               | 1,05%  | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%  | -  | 1,05%   | 17-fév-23         |
| JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - EUR                | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | -  | 2,80%   | 17-fév-23         |
| JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - USD                | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | -  | 2,80%   | 17-fév-23         |
| JPM Emerging Europe Equity II I (acc) - EUR                | 1,01%  | 1,01%                                     | 1,01%                                     | 1,01%                                     | 1,01%  | -  | 1,01%   | 17-fév-23         |
| JPM Emerging Europe Equity II I2 (dist) - USD*             | -  | -   | -   | -   | -  | -  | 0,76%   | 17-fév-23         |
| JPM Emerging Europe Equity II X (acc) - EUR                | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | -  | 0,15%   | 17-fév-23         |

(2) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

(3) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>†</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>†</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>†</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 29-août-14        |
| JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 11-déc-12         |
| JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 11-déc-12         |
| JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 26-juin-14        |
| JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 03-juin-13        |
| JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 11-déc-12         |
| JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 23-avr-13         |
| JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 19-déc-14         |
| JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 15-janv-14        |
| JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 11-mars-13        |
| JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 11-mars-13        |
| JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 18-fév-13         |
| JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 13-mars-13        |
| JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 28-janv-13        |
| JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 02-oct-13         |
| JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 15-oct-21         |
| JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 22-sept-14        |
| JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR            | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 11-déc-12         |
| JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR            | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 11-déc-12         |
| JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR            | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 24-fév-17         |
| JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | -  | 0,91%   | 21-mars-16        |
| JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 11-fév-22         |
| JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)  | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 08-fév-22         |
| JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR            | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 11-déc-12         |
| JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR            | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 11-déc-12         |
| JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR            | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 08-mars-13        |
| JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD            | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 14-déc-12         |
| JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR           | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 09-janv-14        |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund</b>   |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR              | 1,71%  | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,71%  | 1,68%  | 1,80%   | 20-sept-05        |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)     | 1,79%  | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%  | 1,78%  | 1,80%   | 10-août-11        |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD              | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 14-déc-09         |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD              | 1,70%  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,71%  | 1,68%  | 1,80%   | 31-Mar-05         |
| JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP             | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 13-oct-00         |
| JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD             | 1,71%  | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,71%  | 1,68%  | 1,80%   | 13-avr-94         |
| JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR              | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 24-janv-13        |
| JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)     | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 14-juin-13        |
| JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD              | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | 1,03%  | 1,05%   | 01-fév-05         |
| JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR             | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | -  | 1,05%   | 15-août-22        |
| JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP             | 1,05%  | 0,98%                                     | 1,05%                                     | 0,98%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 26-sept-12        |
| JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD             | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 24-fév-11         |
| JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR             | 0,90%  | 0,84%                                     | 0,90%                                     | 0,84%                                     | 0,90%  | 0,90%  | 0,90%   | 22-oct-20         |
| JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR              | 2,49%  | 2,49%                                     | 2,49%                                     | 2,49%                                     | 2,49%  | 2,48%  | 2,55%   | 08-mai-06         |
| JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)     | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 15-avr-13         |
| JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD              | 2,51%  | 2,51%                                     | 2,51%                                     | 2,51%                                     | 2,50%  | 2,49%  | 2,55%   | 13-oct-00         |
| JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR              | 1,01%  | 0,95%                                     | 1,01%                                     | 0,95%                                     | 1,01%  | 0,99%  | 1,01%   | 28-avr-09         |
| JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)     | 1,01%  | 0,95%                                     | 1,01%                                     | 0,95%                                     | 1,01%  | 1,01%  | 1,01%   | 02-juil-12        |
| JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD              | 1,01%  | 0,95%                                     | 1,01%                                     | 0,95%                                     | 1,01%  | 1,01%  | 1,01%   | 16-oct-13         |
| JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD              | 1,01%  | 0,95%                                     | 1,01%                                     | 0,95%                                     | 1,01%  | 0,99%  | 1,01%   | 27-juin-06        |
| JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR             | 1,01%  | 0,95%                                     | 1,01%                                     | 0,95%                                     | 1,01%  | 1,00%  | 1,01%   | 30-mai-06         |
| JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR             | 0,86%  | 0,80%                                     | 0,86%                                     | 0,80%                                     | 0,86%  | 0,85%  | 0,86%   | 08-juin-18        |
| JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD             | 0,86%  | 0,79%                                     | 0,86%                                     | 0,79%                                     | 0,86%  | 0,84%  | 0,86%   | 17-mai-18         |
| JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR            | 0,86%  | 0,80%                                     | 0,86%                                     | 0,80%                                     | 0,86%  | 0,86%  | 0,86%   | 03-fév-20         |
| JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD            | 0,86%  | 0,79%                                     | 0,86%                                     | 0,79%                                     | 0,86%  | 0,86%  | 0,86%   | 08-juin-18        |
| JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR              | 2,53%  | 2,53%                                     | 2,53%                                     | 2,53%                                     | 2,52%  | 2,52%  | 2,55%   | 22-oct-13         |
| JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR              | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 23-fév-11         |
| JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD              | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 23-nov-04         |
| JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR             | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,14%  | 0,15%   | 19-déc-05         |

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>a</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>a</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>a</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund</b>          |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 04-janv-13        |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR                     | 1,76%  | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%  | 1,72%  | 1,80%   | 25-avr-12         |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD                     | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 04-janv-13        |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 29-janv-13        |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD                     | 1,75%  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,74%  | 1,71%  | 1,80%   | 31-Jul-90         |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR                    | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,79%  | 1,77%  | 1,80%   | 07-juin-12        |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP                    | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 05-déc-12         |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD                    | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 25-mars-13        |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)            | 1,05%  | 1,01%                                     | 1,05%                                     | 1,01%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 31-Mar-15         |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR                     | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 05-juin-14        |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN                     | 1,05%  | 0,98%                                     | 1,05%                                     | 0,98%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 12-janv-12        |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD                     | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 03-mars-97        |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR                    | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 28-août-13        |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP                    | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 05-mars-13        |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD                    | 1,05%  | 1,00%                                     | 1,05%                                     | 1,00%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 19-avr-13         |
| JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR                     | 2,53%  | 2,53%                                     | 2,53%                                     | 2,53%                                     | 2,53%  | 2,52%  | 2,55%   | 07-juin-13        |
| JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN                     | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 12-janv-12        |
| JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD                     | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 09-juil-12        |
| JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR                     | 1,01%  | 0,95%                                     | 1,01%                                     | 0,95%                                     | 1,01%  | 1,01%  | 1,01%   | 06-juil-12        |
| JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD                     | 1,01%  | 0,95%                                     | 1,01%                                     | 0,95%                                     | 1,01%  | 1,01%  | 1,01%   | 02-oct-14         |
| JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD                     | 1,01%  | 0,96%                                     | 1,01%                                     | 0,96%                                     | 1,01%  | 1,00%  | 1,01%   | 26-fév-10         |
| JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR                    | 0,86%  | 0,80%                                     | 0,86%                                     | 0,80%                                     | 0,86%  | 0,86%  | 0,86%   | 18-déc-17         |
| JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD                    | 0,86%  | 0,79%                                     | 0,86%                                     | 0,79%                                     | 0,86%  | 0,86%  | 0,86%   | 18-déc-17         |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR                     | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 19-oct-12         |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP                     | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 08-mars-13        |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD                     | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 30-nov-12         |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP                    | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 06-avr-98         |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - USD                    | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 29-juin-16        |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund</b>              |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR                  | 1,76%  | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%  | 1,75%  | 1,80%   | 15-nov-07         |
| JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD                  | 1,76%  | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%  | 1,75%  | 1,80%   | 15-nov-07         |
| JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP                 | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 15-nov-07         |
| JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD                 | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 16-fév-17         |
| JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR                  | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 06-juil-11        |
| JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD                  | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 07-déc-07         |
| JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP                 | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 09-oct-14         |
| JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR                  | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 11-juin-10        |
| JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD                  | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 15-nov-07         |
| JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD                  | 1,01%  | 0,94%                                     | 1,01%                                     | 0,94%                                     | 1,01%  | 1,01%  | 1,01%   | 09-mars-11        |
| JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD                 | 1,01%  | 0,94%                                     | 1,01%                                     | 0,94%                                     | 1,01%  | 1,01%  | 1,01%   | 16-fév-18         |
| JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR                  | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 04-juil-12        |
| JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR                         | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 08-mars-13        |
| JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY                         | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 12-juin-17        |
| JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD                         | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 21-fév-20         |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (4)</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - EUR                | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | -  | -  | 1,80%   | 31-Jul-23         |
| JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - USD                | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | -  | -  | 1,80%   | 31-Jul-23         |
| JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - EUR               | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | -  | -  | 1,80%   | 31-Jul-23         |
| JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - USD               | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | -  | -  | 1,80%   | 31-Jul-23         |
| JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - EUR                | 1,05%  | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | -  | -  | 1,05%   | 31-Jul-23         |
| JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - USD                | 1,05%  | 0,97%                                     | 1,05%                                     | 0,97%                                     | -  | -  | 1,05%   | 31-Jul-23         |
| JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - EUR               | 1,05%  | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | -  | -  | 1,05%   | 31-Jul-23         |
| JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - USD               | 1,05%  | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | -  | -  | 1,05%   | 31-Jul-23         |
| JPM Emerging Markets Social Advancement I (acc) - EUR                | 1,01%  | 1,01%                                     | 1,01%                                     | 1,01%                                     | -  | -  | 1,01%   | 31-Jul-23         |
| JPM Emerging Markets Social Advancement I (dist) - EUR               | 1,01%  | 1,01%                                     | 1,01%                                     | 1,01%                                     | -  | -  | 1,01%   | 31-Jul-23         |
| JPM Emerging Markets Social Advancement S2 (acc) - EUR               | 0,59%  | 0,59%                                     | 0,59%                                     | 0,59%                                     | -  | -  | 0,59%   | 31-Jul-23         |

(4) Ce Compartiment a été lancé le 31 juillet 2023.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.



## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>a</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>a</sup> | Ratio de charges plafonné <sup>+</sup> 31 déc. 23 <sup>a</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|--|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund</b> |  |   |   |   |  |  |  |                   |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR            | 1,75%  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%  | 13-nov-19         |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%  | 01-mars-21        |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%  | 13-nov-19         |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%  | 13-nov-19         |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%  | 13-nov-19         |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR            | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%  | 13-nov-19         |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD            | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%  | 13-nov-19         |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR           | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%  | 13-nov-19         |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD           | 1,05%  | 0,97%                                     | 1,05%                                     | 0,97%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%  | 13-nov-19         |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR            | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%  | 20-déc-19         |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR            | 1,01%  | 0,95%                                     | 1,01%                                     | 0,95%                                     | 1,01%  | 1,01%  | 1,01%  | 13-nov-19         |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD            | 1,01%  | 0,92%                                     | 1,01%                                     | 0,92%                                     | 1,01%  | -  | 1,01%  | 26-mai-23         |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR           | 1,01%  | 0,94%                                     | 1,01%                                     | 0,94%                                     | 1,01%  | 1,01%  | 1,01%  | 13-nov-19         |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR           | 0,86%  | 0,80%                                     | 0,86%                                     | 0,80%                                     | 0,86%  | 0,86%  | 0,86%  | 12-juin-20        |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR            | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%  | 26-juil-21        |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR            | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%  | 23-nov-21         |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD            | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%  | 18-déc-19         |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund (5)</b>     |  |   |   |   |  |  |  |                   |
| JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - EUR                    | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%  | 10-déc-08         |
| JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - USD                    | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%  | 31-Mar-05         |
| JPM Emerging Middle East Equity A (dist) - USD                   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%  | 18-mai-98         |
| JPM Emerging Middle East Equity C (acc) - USD                    | 1,05%  | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%  | 21-janv-08        |
| JPM Emerging Middle East Equity C (dist) - USD                   | 1,05%  | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%  | 30-juil-13        |
| JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - EUR                    | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%  | 13-juil-10        |
| JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - USD                    | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%  | 13-oct-00         |
| JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - EUR                    | 1,01%  | 1,01%                                     | 1,01%                                     | 1,01%                                     | 1,01%  | 1,01%  | 1,01%  | 25-août-21        |
| JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - USD                    | 1,01%  | 1,01%                                     | 1,01%                                     | 1,01%                                     | 1,01%  | 1,01%  | 1,01%  | 08-déc-10         |
| <b>JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund</b>                    |  |   |   |   |  |  |  |                   |
| JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR                        | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%  | 20-sept-11        |
| JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR                       | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%  | 13-mai-15         |
| JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR                        | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%  | 09-déc-13         |
| JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR                       | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%  | 22-oct-13         |
| JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR                        | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%  | 20-sept-11        |
| JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR                        | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%  | 08-oct-13         |
| JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR                       | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%  | 08-juin-18        |
| <b>JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund</b>                     |  |   |   |   |  |  |  |                   |
| JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)                       | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%  | 12-déc-13         |
| JPM Euroland Equity A (acc) - EUR                                | 1,73%  | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,73%  | 1,71%  | 1,80%  | 31-Mar-05         |
| JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)                       | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%  | 12-déc-13         |
| JPM Euroland Equity A (dist) - EUR                               | 1,73%  | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,73%  | 1,72%  | 1,80%  | 30-nov-88         |
| JPM Euroland Equity A (dist) - USD                               | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,78%  | 1,80%  | 01-juin-01        |
| JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)                       | 0,70%  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%  | 0,70%  | 0,70%  | 06-mai-15         |
| JPM Euroland Equity C (acc) - EUR                                | 0,69%  | 0,69%                                     | 0,69%                                     | 0,69%                                     | 0,70%  | 0,70%  | 0,70%  | 09-sept-04        |
| JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)                       | 0,70%  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%  | 0,70%  | 0,70%  | 13-août-14        |
| JPM Euroland Equity C (dist) - EUR                               | 0,70%  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%  | 0,70%  | 0,70%  | 15-fév-13         |
| JPM Euroland Equity C (dist) - USD                               | 0,70%  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%  | 0,70%  | 0,70%  | 16-mars-15        |
| JPM Euroland Equity D (acc) - EUR                                | 2,49%  | 2,49%                                     | 2,49%                                     | 2,49%                                     | 2,49%  | 2,48%  | 2,55%  | 13-oct-00         |
| JPM Euroland Equity I (acc) - EUR                                | 0,66%  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%  | 0,66%  | 0,66%  | 28-juin-06        |
| JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR                               | 0,56%  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%  | 0,56%  | 0,56%  | 08-juin-18        |
| JPM Euroland Equity T (acc) - EUR                                | 2,52%  | 2,52%                                     | 2,52%                                     | 2,52%                                     | 2,51%  | 2,51%  | 2,55%  | 09-fév-18         |

(5) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>+</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>+</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>+</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund</b>                        |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)                          | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 22-nov-13         |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR                                   | 1,75%  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%  | 1,72%  | 1,80%   | 31-Mar-05         |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)                          | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 22-nov-13         |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD                                   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | -  | -  | 1,80%   | 11-août-23        |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)                          | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 19-mai-14         |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - USD                                   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,78%  | 1,80%   | 23-oct-13         |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)                          | 1,78%  | 1,78%                                     | 1,78%                                     | 1,78%                                     | 1,77%  | 1,77%  | 1,80%   | 22-nov-13         |
| JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR                                  | 1,78%  | 1,78%                                     | 1,78%                                     | 1,78%                                     | 1,78%  | 1,77%  | 1,80%   | 08-déc-00         |
| JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP                                  | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 08-déc-00         |
| JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR                                   | 1,00%  | 0,97%                                     | 1,00%                                     | 0,97%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 26-août-04        |
| JPM Europe Dynamic C (acc) - USD                                   | 1,00%  | 0,97%                                     | 1,00%                                     | 0,97%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 03-déc-13         |
| JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)                          | 1,00%  | 0,97%                                     | 1,00%                                     | 0,97%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 15-avr-14         |
| JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR                                  | 1,00%  | 0,97%                                     | 1,00%                                     | 0,97%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 16-mars-15        |
| JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP                                  | 1,00%  | 0,97%                                     | 1,00%                                     | 0,97%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 01-oct-13         |
| JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR                                   | 2,53%  | 2,53%                                     | 2,53%                                     | 2,53%                                     | 2,52%  | 2,50%  | 2,55%   | 08-déc-00         |
| JPM Europe Dynamic D (acc) - USD                                   | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,54%  | 2,52%  | 2,55%   | 01-oct-04         |
| JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)                          | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 14-mai-14         |
| JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR                                   | 0,96%  | 0,93%                                     | 0,96%                                     | 0,93%                                     | 0,96%  | 0,96%  | 0,96%   | 12-juil-06        |
| JPM Europe Dynamic I (acc) - USD                                   | 0,96%  | 0,92%                                     | 0,96%                                     | 0,92%                                     | 0,81%  | -  | 0,96%   | 14-janv-14        |
| JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)                          | 0,96%  | 0,93%                                     | 0,96%                                     | 0,93%                                     | 0,96%  | 0,96%  | 0,96%   | 28-nov-14         |
| JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR                                   | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 16-fév-11         |
| JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR                                   | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 25-oct-04         |
| JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)                          | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 03-mars-17        |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund</b>              |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR                  | 1,77%  | 1,77%                                     | 1,77%                                     | 1,77%                                     | 1,72%  | 1,72%  | 1,80%   | 27-janv-05        |
| JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR                 | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,75%  | 1,80%   | 12-janv-06        |
| JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR                  | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 24-oct-13         |
| JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR                 | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 18-oct-13         |
| JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR                  | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,77%  | 2,80%   | 05-déc-05         |
| JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR                  | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 01-déc-14         |
| JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR                 | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 18-déc-17         |
| JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR                  | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 17-janv-06        |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund</b>           |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR                      | 1,72%  | 1,72%                                     | 1,72%                                     | 1,72%                                     | 1,71%  | 1,71%  | 1,80%   | 31-Mar-05         |
| JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)             | 1,77%  | 1,77%                                     | 1,77%                                     | 1,77%                                     | 1,76%  | 1,76%  | 1,80%   | 03-mars-14        |
| JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR                     | 1,73%  | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,73%  | 1,72%  | 1,80%   | 08-nov-99         |
| JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP                     | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 13-oct-00         |
| JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR                      | 1,00%  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 20-juin-08        |
| JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)             | 1,00%  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 28-déc-17         |
| JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR                     | 1,00%  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 24-juil-13        |
| JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP                     | 1,00%  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 24-juin-15        |
| JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR                      | 2,73%  | 2,73%                                     | 2,73%                                     | 2,73%                                     | 2,73%  | 2,73%  | 2,80%   | 13-oct-00         |
| JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR                      | 0,96%  | 0,96%                                     | 0,96%                                     | 0,96%                                     | 0,96%  | 0,96%  | 0,96%   | 02-janv-18        |
| JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR                     | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 25-janv-19        |
| JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR                      | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 09-août-07        |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund</b>          |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)     | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 08-juil-14        |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR              | 1,76%  | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%  | 1,80%  | 1,80%   | 19-déc-13         |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)     | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 19-déc-13         |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD              | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 28-avr-15         |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)     | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 23-sept-14        |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR             | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 28-avr-15         |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP             | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 28-avr-15         |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged)    | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 28-avr-15         |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR              | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 12-août-14        |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged)    | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,96%                                     | 0,96%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 19-déc-13         |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR              | 2,51%  | 2,51%                                     | 2,51%                                     | 2,51%                                     | 2,52%  | 2,55%  | 2,55%   | 28-avr-15         |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR              | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,92%                                     | 0,92%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 02-sept-14        |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR             | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 08-juin-18        |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR <sup>^</sup> | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | -  | -  | 0,15%   | 12-fév-15         |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)     | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | -  | -  | 0,15%   | 22-août-23        |

<sup>^</sup> Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23* | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23* | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22* | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23* | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---------------------------------------|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Europe Equity Fund</b>           |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)             | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 11-oct-17         |
| JPM Europe Equity A (acc) - EUR                      | 1,23%                                  | 1,23%                                     | 1,23%                                     | 1,23%                                     | 1,23%                                  | 1,22%                                  | 1,30%                                 | 31-Mar-05         |
| JPM Europe Equity A (acc) - USD                      | 1,25%                                  | 1,25%                                     | 1,25%                                     | 1,25%                                     | 1,25%                                  | 1,19%                                  | 1,30%                                 | 13-oct-00         |
| JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)             | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,18%                                  | 1,27%                                  | 1,30%                                 | 11-avr-14         |
| JPM Europe Equity A (dist) - EUR                     | 1,22%                                  | 1,22%                                     | 1,22%                                     | 1,22%                                     | 1,22%                                  | 1,22%                                  | 1,30%                                 | 01-déc-88         |
| JPM Europe Equity A (dist) - USD                     | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 01-juin-01        |
| JPM Europe Equity C (acc) - EUR                      | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 26-août-04        |
| JPM Europe Equity C (acc) - USD                      | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 03-déc-13         |
| JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)             | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 11-avr-14         |
| JPM Europe Equity C (dist) - EUR                     | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 24-juil-13        |
| JPM Europe Equity C (dist) - USD                     | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 15-mars-13        |
| JPM Europe Equity D (acc) - EUR                      | 2,01%                                  | 2,01%                                     | 2,01%                                     | 2,01%                                     | 2,01%                                  | 1,99%                                  | 2,05%                                 | 13-oct-00         |
| JPM Europe Equity D (acc) - USD                      | 2,05%                                  | 2,05%                                     | 2,05%                                     | 2,05%                                     | 2,05%                                  | 2,05%                                  | 2,05%                                 | 27-juin-06        |
| JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)             | 2,05%                                  | 2,05%                                     | 2,05%                                     | 2,05%                                     | 2,05%                                  | 2,05%                                  | 2,05%                                 | 16-mai-14         |
| JPM Europe Equity I (acc) - EUR                      | 0,66%                                  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                  | 0,66%                                  | 0,66%                                 | 28-juin-06        |
| JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR                     | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                  | -                                      | 0,56%                                 | 27-mars-23        |
| JPM Europe Equity X (acc) - EUR                      | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 14-sept-04        |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund</b>      |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR          | 1,70%                                  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,69%                                  | 1,69%                                  | 1,80%                                 | 25-juin-07        |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD          | 1,79%                                  | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,78%                                  | 1,79%                                  | 1,80%                                 | 20-déc-07         |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged) | 1,74%                                  | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,72%                                  | 1,72%                                  | 1,80%                                 | 09-janv-14        |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR         | 1,74%                                  | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,73%                                  | 1,72%                                  | 1,80%                                 | 20-juil-07        |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP         | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 20-juil-07        |
| JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR                 | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 25-nov-16         |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR          | 0,99%                                  | 0,99%                                     | 1,06%                                     | 1,06%                                     | 0,99%                                  | 0,99%                                  | 1,00%                                 | 08-juin-11        |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD          | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 15-nov-13         |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged) | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 26-mars-14        |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR         | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,08%                                     | 1,08%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 03-Oct-14         |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP         | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 06-fév-15         |
| JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR          | 2,71%                                  | 2,71%                                     | 2,71%                                     | 2,71%                                     | 2,70%                                  | 2,70%                                  | 2,80%                                 | 25-juin-07        |
| JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD          | 2,80%                                  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                  | 2,80%                                  | 2,80%                                 | 20-déc-07         |
| JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged) | 2,80%                                  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                  | 2,80%                                  | 2,80%                                 | 14-mai-14         |
| JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR          | 0,96%                                  | 0,96%                                     | 1,09%                                     | 1,09%                                     | 0,96%                                  | 0,95%                                  | 0,96%                                 | 08-oct-13         |
| JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR         | 0,80%                                  | 0,80%                                     | 0,86%                                     | 0,86%                                     | 0,80%                                  | 0,81%                                  | 0,81%                                 | 26-août-19        |
| JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR          | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,22%                                     | 0,22%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 09-août-07        |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund</b>        |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR                   | 1,76%                                  | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,75%                                  | 1,74%                                  | 1,80%                                 | 31-Mar-05         |
| JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK                   | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 22-déc-17         |
| JPM Europe Small Cap A (acc) - USD                   | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 29-oct-13         |
| JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)          | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 14-oct-15         |
| JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR                  | 1,74%                                  | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                  | 1,72%                                  | 1,80%                                 | 18-avr-94         |
| JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP                  | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 13-oct-00         |
| JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR                   | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 26-août-04        |
| JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR                  | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 24-juil-13        |
| JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR                   | 2,79%                                  | 2,79%                                     | 2,79%                                     | 2,79%                                     | 2,78%                                  | 2,76%                                  | 2,80%                                 | 13-oct-00         |
| JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR                   | 0,96%                                  | 0,96%                                     | 0,96%                                     | 0,96%                                     | 0,96%                                  | 0,96%                                  | 0,96%                                 | 27-juin-06        |
| JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR                  | 0,76%                                  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                  | 0,76%                                  | 0,76%                                 | 08-juin-18        |
| JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR                   | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 24-nov-04         |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund</b> |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR            | 1,74%                                  | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,73%                                  | 1,72%                                  | 1,80%                                 | 31-Mar-05         |
| JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR           | 1,72%                                  | 1,72%                                     | 1,72%                                     | 1,72%                                     | 1,72%                                  | 1,71%                                  | 1,80%                                 | 14-fév-00         |
| JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP           | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 13-oct-00         |
| JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR            | 0,95%                                  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                  | 0,95%                                  | 0,95%                                 | 01-mars-05        |
| JPM Europe Strategic Growth C (acc) - USD (hedged)   | 0,95%                                  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                  | 0,95%                                  | 0,95%                                 | 09-août-21        |
| JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR           | 0,95%                                  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                  | 0,95%                                  | 0,95%                                 | 20-août-13        |
| JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR            | 2,48%                                  | 2,48%                                     | 2,48%                                     | 2,48%                                     | 2,48%                                  | 2,48%                                  | 2,55%                                 | 13-oct-00         |
| JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR            | 0,91%                                  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                  | 0,91%                                  | 0,91%                                 | 29-juin-06        |
| JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR           | 0,76%                                  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                  | 0,76%                                  | 0,76%                                 | 29-mai-18         |
| JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR            | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 23-nov-04         |

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23* | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23* | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22* | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23* | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---------------------------------------|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund</b>              |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR                         | 1,71%                                  | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,70%                                  | 1,70%                                  | 1,80%                                 | 31-Mar-05         |
| JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR                        | 1,70%                                  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,69%                                  | 1,69%                                  | 1,80%                                 | 14-fév-00         |
| JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP                        | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 13-oct-00         |
| JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR                         | 0,94%                                  | 0,94%                                     | 0,94%                                     | 0,94%                                     | 0,94%                                  | 0,93%                                  | 0,95%                                 | 01-sept-04        |
| JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)                | 0,95%                                  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                  | 0,95%                                  | 0,95%                                 | 18-mai-17         |
| JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR                        | 0,95%                                  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                  | 0,95%                                  | 0,95%                                 | 08-août-13        |
| JPM Europe Strategic Value C (dist) - GBP*                       | 0,95%                                  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                  | 0,95%                                  | 0,95%                                 | 14-sept-15        |
| JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR                         | 2,49%                                  | 2,49%                                     | 2,49%                                     | 2,49%                                     | 2,49%                                  | 2,49%                                  | 2,55%                                 | 13-oct-00         |
| JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR                         | 0,91%                                  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,90%                                  | 0,89%                                  | 0,91%                                 | 27-juin-06        |
| JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR                        | 0,91%                                  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                  | 0,91%                                  | 0,91%                                 | 13-juin-06        |
| JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR                        | 0,75%                                  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                  | 0,74%                                  | 0,76%                                 | 08-juin-18        |
| JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR                       | 0,76%                                  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                  | 0,76%                                  | 0,76%                                 | 03-fév-22         |
| JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR                         | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 23-nov-04         |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund</b>           |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR                      | 1,73%                                  | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,76%                                  | 1,77%                                  | 1,80%                                 | 15-déc-16         |
| JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR                      | 0,75%                                  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                  | 0,75%                                  | 0,75%                                 | 15-déc-16         |
| JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR                     | 0,75%                                  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                  | 0,75%                                  | 0,75%                                 | 28-avr-21         |
| JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR                      | 2,52%                                  | 2,52%                                     | 2,52%                                     | 2,52%                                     | 2,53%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 12-juil-17        |
| JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR                      | 0,71%                                  | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                  | 0,71%                                  | 0,71%                                 | 15-déc-16         |
| JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR                     | 0,61%                                  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                  | 0,61%                                  | 0,61%                                 | 02-janv-20        |
| JPM Europe Sustainable Equity S2 (acc) - EUR                     | 0,49%                                  | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%                                  | 0,49%                                  | 0,49%                                 | 20-oct-17         |
| JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR                      | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 26-juil-21        |
| JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR                      | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 18-oct-17         |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund</b> |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR            | 1,75%                                  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,74%                                  | 1,75%                                  | 1,80%                                 | 06-déc-19         |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK            | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 06-janv-20        |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR            | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 06-déc-19         |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP           | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 06-juil-21        |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR            | 2,80%                                  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                  | 2,80%                                  | 2,80%                                 | 20-déc-19         |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR            | 0,96%                                  | 0,96%                                     | 0,96%                                     | 0,96%                                     | 0,96%                                  | 0,96%                                  | 0,96%                                 | 06-déc-19         |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR           | 0,76%                                  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                  | 0,76%                                  | 0,76%                                 | 06-déc-19         |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR           | 0,54%                                  | 0,54%                                     | 0,54%                                     | 0,54%                                     | 0,54%                                  | 0,54%                                  | 0,54%                                 | 06-déc-19         |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK           | 0,54%                                  | 0,54%                                     | 0,54%                                     | 0,54%                                     | 0,54%                                  | 0,54%                                  | 0,54%                                 | 06-janv-20        |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR            | 2,80%                                  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                  | 2,80%                                  | 2,80%                                 | 26-juil-21        |
| <b>JPMorgan Funds - Global Focus Fund</b>                        |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)                          | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 31-août-10        |
| JPM Global Focus A (acc) - EUR                                   | 1,70%                                  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,69%                                  | 1,69%                                  | 1,80%                                 | 31-Mar-05         |
| JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)                          | 1,73%                                  | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,72%                                  | 1,72%                                  | 1,80%                                 | 11-juil-07        |
| JPM Global Focus A (dist) - EUR                                  | 1,70%                                  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                  | 1,70%                                  | 1,80%                                 | 23-mai-03         |
| JPM Global Focus A (dist) - USD                                  | 1,79%                                  | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,78%                                  | 1,78%                                  | 1,80%                                 | 04-déc-06         |
| JPM Global Focus C (acc) - EUR                                   | 0,99%                                  | 0,96%                                     | 0,99%                                     | 0,96%                                     | 1,00%                                  | 0,99%                                  | 1,00%                                 | 20-janv-06        |
| JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)                          | 1,00%                                  | 0,97%                                     | 1,00%                                     | 0,97%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 17-mars-09        |
| JPM Global Focus C (acc) - USD                                   | 1,00%                                  | 0,96%                                     | 1,00%                                     | 0,96%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 20-avr-10         |
| JPM Global Focus C (dist) - EUR                                  | 1,00%                                  | 0,96%                                     | 1,00%                                     | 0,96%                                     | 0,99%                                  | 0,99%                                  | 1,00%                                 | 13-août-13        |
| JPM Global Focus C (dist) - USD                                  | 1,00%                                  | 0,95%                                     | 1,00%                                     | 0,95%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 06-août-13        |
| JPM Global Focus D (acc) - EUR                                   | 2,71%                                  | 2,71%                                     | 2,71%                                     | 2,71%                                     | 2,70%                                  | 2,71%                                  | 2,80%                                 | 23-mai-03         |
| JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)                          | 2,75%                                  | 2,75%                                     | 2,75%                                     | 2,75%                                     | 2,74%                                  | 2,74%                                  | 2,80%                                 | 11-juil-07        |
| JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)                          | 0,96%                                  | 0,93%                                     | 0,96%                                     | 0,93%                                     | 0,96%                                  | -                                      | 0,96%                                 | 05-oct-22         |
| JPM Global Focus I (acc) - EUR                                   | 0,95%                                  | 0,92%                                     | 0,95%                                     | 0,92%                                     | 0,96%                                  | 0,96%                                  | 0,96%                                 | 07-sept-10        |
| JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)                          | 0,96%                                  | 0,92%                                     | 0,96%                                     | 0,92%                                     | 0,96%                                  | 0,96%                                  | 0,96%                                 | 28-juil-10        |
| JPM Global Focus I (acc) - USD^                                  | 0,96%                                  | 0,96%                                     | 0,96%                                     | 0,96%                                     | -                                      | -                                      | 0,96%                                 | 27-juin-11        |
| JPM Global Focus I2 (acc) - EUR                                  | 0,75%                                  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,74%                                  | 0,75%                                  | 0,76%                                 | 08-juin-18        |
| JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)                         | 0,76%                                  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                  | 0,76%                                  | 0,76%                                 | 05-mars-19        |
| JPM Global Focus I2 (acc) - USD                                  | 0,74%                                  | 0,74%                                     | 0,74%                                     | 0,74%                                     | 0,74%                                  | 0,75%                                  | 0,76%                                 | 05-mars-19        |
| JPM Global Focus T (acc) - EUR                                   | 2,71%                                  | 2,71%                                     | 2,71%                                     | 2,71%                                     | 2,71%                                  | 2,73%                                  | 2,80%                                 | 16-fév-11         |
| JPM Global Focus X (acc) - EUR                                   | 0,14%                                  | 0,14%                                     | 0,14%                                     | 0,14%                                     | 0,14%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 24-nov-04         |
| JPM Global Focus X (acc) - USD^                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | -                                      | -                                      | 0,15%                                 | 30-sept-14        |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|   | Pour la période clôturée au 31 déc 23* | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23* | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22* | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23* | Date de lancement |
|---|--|---|---|---|--|--|---------------------------------------|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Global Growth Fund</b>            |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)              | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 27-mars-15        |
| JPM Global Growth A (acc) - EUR                       | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,79%                                  | 1,77%                                  | 1,80%                                 | 14-juin-11        |
| JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)              | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 17-juil-08        |
| JPM Global Growth A (acc) - USD                       | 1,79%                                  | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,77%                                  | 1,76%                                  | 1,80%                                 | 31-Mar-05         |
| JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)             | 1,74%                                  | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,78%                                  | 1,75%                                  | 1,80%                                 | 17-juil-08        |
| JPM Global Growth A (dist) - USD                      | 1,79%                                  | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,78%                                  | 1,78%                                  | 1,80%                                 | 16-nov-88         |
| JPM Global Growth C (acc) - EUR                       | 0,80%                                  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                  | 0,80%                                  | 0,80%                                 | 27-mars-15        |
| JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)              | 0,80%                                  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                  | 0,80%                                  | 0,80%                                 | 17-juil-08        |
| JPM Global Growth C (acc) - USD                       | 0,80%                                  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                  | 0,80%                                  | 0,80%                                 | 13-sept-04        |
| JPM Global Growth D (acc) - EUR                       | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 27-mars-15        |
| JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)              | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 17-juil-08        |
| JPM Global Growth D (acc) - USD                       | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 13-oct-00         |
| JPM Global Growth F (acc) - USD                       | 2,80%                                  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                  | 2,80%                                  | 2,80%                                 | 23-déc-21         |
| JPM Global Growth I (acc) - EUR                       | 0,76%                                  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                  | -                                      | 0,76%                                 | 29-juin-23        |
| JPM Global Growth I (acc) - JPY                       | 0,76%                                  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                  | 0,76%                                  | 0,76%                                 | 30-juin-14        |
| JPM Global Growth I (acc) - USD                       | 0,76%                                  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                  | 0,76%                                  | 0,76%                                 | 11-juin-15        |
| JPM Global Growth T (acc) - EUR                       | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 27-mars-15        |
| JPM Global Growth X (acc) - EUR                       | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 25-juin-09        |
| JPM Global Growth X (acc) - USD                       | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 21-mars-06        |
| <b>JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund</b>        |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)          | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 18-nov-21         |
| JPM Global Healthcare A (acc) - EUR                   | 1,69%                                  | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,70%                                  | 1,69%                                  | 1,80%                                 | 01-fév-13         |
| JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)          | 1,77%                                  | 1,77%                                     | 1,77%                                     | 1,77%                                     | 1,77%                                  | 1,76%                                  | 1,80%                                 | 09-oct-18         |
| JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)          | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 18-nov-21         |
| JPM Global Healthcare A (acc) - USD                   | 1,70%                                  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                  | 1,70%                                  | 1,80%                                 | 02-oct-09         |
| JPM Global Healthcare A (dist) - EUR                  | 1,69%                                  | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,69%                                  | 1,70%                                  | 1,80%                                 | 26-juin-15        |
| JPM Global Healthcare A (dist) - GBP                  | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,79%                                  | 1,80%                                 | 16-oct-09         |
| JPM Global Healthcare A (dist) - USD                  | 1,68%                                  | 1,68%                                     | 1,68%                                     | 1,68%                                     | 1,68%                                  | 1,69%                                  | 1,80%                                 | 02-oct-09         |
| JPM Global Healthcare C (acc) - EUR                   | 0,99%                                  | 0,99%                                     | 0,99%                                     | 0,99%                                     | 0,99%                                  | 0,99%                                  | 1,00%                                 | 26-mars-14        |
| JPM Global Healthcare C (acc) - USD                   | 0,99%                                  | 0,99%                                     | 0,99%                                     | 0,99%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 02-oct-09         |
| JPM Global Healthcare C (dist) - EUR                  | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 22-déc-17         |
| JPM Global Healthcare C (dist) - GBP                  | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 16-mars-15        |
| JPM Global Healthcare C (dist) - USD                  | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 08-juil-13        |
| JPM Global Healthcare D (acc) - EUR                   | 2,70%                                  | 2,70%                                     | 2,70%                                     | 2,70%                                     | 2,70%                                  | 2,70%                                  | 2,80%                                 | 06-fév-14         |
| JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)          | 2,80%                                  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                  | 2,80%                                  | 2,80%                                 | 06-oct-14         |
| JPM Global Healthcare D (acc) - USD                   | 2,70%                                  | 2,70%                                     | 2,70%                                     | 2,70%                                     | 2,69%                                  | 2,69%                                  | 2,80%                                 | 02-oct-09         |
| JPM Global Healthcare F (acc) - USD                   | 2,80%                                  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                  | 2,80%                                  | 2,80%                                 | 23-déc-21         |
| JPM Global Healthcare I (acc) - EUR                   | 0,96%                                  | 0,96%                                     | 0,96%                                     | 0,96%                                     | 0,96%                                  | 0,96%                                  | 0,96%                                 | 09-oct-19         |
| JPM Global Healthcare I (acc) - USD                   | 0,95%                                  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,96%                                  | 0,96%                                  | 0,96%                                 | 18-oct-13         |
| JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR                  | 0,76%                                  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                  | -                                      | 0,76%                                 | 20-avr-23         |
| JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD                  | 0,75%                                  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,74%                                  | 0,74%                                  | 0,76%                                 | 08-juin-18        |
| JPM Global Healthcare T (acc) - EUR                   | 2,68%                                  | 2,68%                                     | 2,68%                                     | 2,68%                                     | 2,68%                                  | 2,68%                                  | 2,80%                                 | 19-oct-12         |
| JPM Global Healthcare X (acc) - JPY                   | 0,14%                                  | 0,14%                                     | 0,14%                                     | 0,14%                                     | 0,14%                                  | 0,14%                                  | 0,15%                                 | 26-juil-13        |
| <b>JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund</b> |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR            | 1,72%                                  | 1,72%                                     | 1,72%                                     | 1,72%                                     | 1,70%                                  | 1,74%                                  | 1,80%                                 | 21-déc-04         |
| JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP            | 1,73%                                  | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,74%                                  | 1,78%                                  | 1,80%                                 | 18-juin-13        |
| JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD            | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 14-déc-09         |
| JPM Global Natural Resources A (acc) - USD            | 1,73%                                  | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,73%                                  | 1,76%                                  | 1,80%                                 | 12-sept-06        |
| JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR           | 1,74%                                  | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,73%                                  | 1,74%                                  | 1,80%                                 | 14-mars-05        |
| JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR            | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 14-mars-05        |
| JPM Global Natural Resources C (acc) - USD            | 0,99%                                  | 0,99%                                     | 0,99%                                     | 0,99%                                     | 0,99%                                  | 0,99%                                  | 1,00%                                 | 05-avr-07         |
| JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR           | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 13-août-13        |
| JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR            | 2,73%                                  | 2,73%                                     | 2,73%                                     | 2,73%                                     | 2,71%                                  | 2,75%                                  | 2,80%                                 | 05-déc-05         |
| JPM Global Natural Resources D (acc) - USD            | 2,80%                                  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                  | 2,80%                                  | 2,80%                                 | 08-juin-07        |
| JPM Global Natural Resources F (acc) - USD            | 2,80%                                  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                  | 2,80%                                  | 2,80%                                 | 27-nov-18         |
| JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR            | 0,96%                                  | 0,96%                                     | 0,96%                                     | 0,96%                                     | 0,96%                                  | 0,96%                                  | 0,96%                                 | 29-fév-12         |
| JPM Global Natural Resources I2 (acc) - EUR           | 0,76%                                  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                  | -                                      | 0,76%                                 | 20-avr-23         |
| JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD           | 0,75%                                  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                  | 0,76%                                  | 0,76%                                 | 08-juin-18        |
| JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR            | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 19-avr-05         |

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>a</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>a</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>a</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (6)</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - EUR (hedged)       | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 31-Jul-08         |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - USD                | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 01-sept-06        |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - EUR (hedged)      | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 31-Jul-08         |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - USD               | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 19-juil-13        |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - EUR (hedged)       | 0,80%  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%  | 0,80%  | 0,80%   | 16-mai-11         |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD                | 0,80%  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%  | 0,80%  | 0,80%   | 20-fév-08         |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - EUR (hedged)       | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 31-Jul-08         |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - USD                | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 01-sept-06        |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR                | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 22-mars-19        |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - USD                | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 04-oct-13         |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) I (dist) - EUR (hedged)      | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 08-sept-17        |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)       | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 31-Jul-08         |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - USD                | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 06-nov-06         |
| <b>JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund</b>   |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)     | 0,53%  | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%  | -  | 0,53%   | 22-juil-22        |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR              | 0,53%  | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%  | -  | 0,53%   | 22-juil-22        |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)     | 0,53%  | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%  | -  | 0,53%   | 22-juil-22        |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD              | 0,53%  | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%  | -  | 0,53%   | 22-juil-22        |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD              | 0,53%  | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%  | -  | 0,53%   | 22-juil-22        |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD              | 0,53%  | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%  | 0,38%  | 0,53%   | 17-juin-22        |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR             | 0,53%  | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%  | -  | 0,53%   | 22-juil-22        |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP             | 0,53%  | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%  | 0,53%  | 0,53%   | 21-juin-22        |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD             | 0,53%  | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%                                     | 0,53%  | 0,38%  | 0,53%   | 21-juin-22        |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR              | 0,34%  | 0,34%                                     | 0,34%                                     | 0,34%                                     | 0,34%  | 0,34%  | 0,34%   | 02-fév-12         |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)     | 0,34%  | 0,34%                                     | 0,34%                                     | 0,34%                                     | 0,34%  | 0,34%  | 0,34%   | 15-avr-13         |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD              | 0,34%  | 0,34%                                     | 0,34%                                     | 0,34%                                     | 0,34%  | 0,34%  | 0,34%   | 15-avr-13         |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR             | 0,34%  | 0,34%                                     | 0,34%                                     | 0,34%                                     | 0,34%  | -  | 0,34%   | 22-juil-22        |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP             | 0,34%  | 0,34%                                     | 0,34%                                     | 0,34%                                     | 0,34%  | 0,32%  | 0,34%   | 14-juin-22        |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD             | 0,34%  | 0,34%                                     | 0,34%                                     | 0,34%                                     | 0,34%  | 0,34%  | 0,34%   | 16-oct-15         |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD             | 0,34%  | 0,34%                                     | 0,34%                                     | 0,34%                                     | 0,34%  | 0,34%  | 0,34%   | 27-juin-12        |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)     | 0,30%  | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%  | 0,30%  | 0,30%   | 17-oct-13         |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD              | 0,30%  | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%  | 0,30%  | 0,30%   | 04-oct-13         |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR             | 0,30%  | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%  | -  | 0,30%   | 19-avr-17         |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)    | 0,30%  | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%  | 0,30%  | 0,30%   | 08-janv-15        |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR              | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 15-juin-10        |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)     | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 23-sept-19        |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD             | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 30-avr-15         |
| <b>JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund</b>               |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR                          | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 25-fév-22         |
| JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD                          | 1,76%  | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,75%  | 1,76%  | 1,80%   | 31-Mar-05         |
| JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD                         | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 02-juin-00        |
| JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD                          | 0,75%  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%  | 0,75%  | 0,75%   | 29-sept-15        |
| JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)                | 0,75%  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%  | 0,75%  | 0,75%   | 01-juin-16        |
| JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR                          | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 25-fév-22         |
| JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD                          | 2,75%  | 2,75%                                     | 2,75%                                     | 2,75%                                     | 2,75%  | 2,76%  | 2,80%   | 13-oct-00         |
| JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR                          | 0,71%  | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%  | 0,71%  | 0,71%   | 25-août-21        |
| JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR                         | 0,61%  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%  | 0,61%  | 0,61%   | 25-fév-22         |
| JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR                          | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 25-fév-22         |
| JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD                          | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 11-juil-12        |

(6) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund le 1<sup>er</sup> décembre 2023.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>a</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>a</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>a</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Global Value Fund</b>  |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)    | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 01-sept-21        |
| JPM Global Value A (acc) - EUR             | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 03-juin-21        |
| JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)    | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 25-juin-21        |
| JPM Global Value A (acc) - USD             | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 03-juin-21        |
| JPM Global Value A (dist) - EUR            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 06-juil-21        |
| JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)    | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 01-sept-21        |
| JPM Global Value C (acc) - EUR             | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,94%  | 0,95%   | 03-juin-21        |
| JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)    | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 25-juin-21        |
| JPM Global Value C (acc) - USD             | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 03-juin-21        |
| JPM Global Value C (dist) - GBP            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 03-juin-21        |
| JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)    | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 25-juin-21        |
| JPM Global Value D (acc) - USD             | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 03-juin-21        |
| JPM Global Value I (acc) - EUR             | 0,87%  | 0,87%                                     | 0,87%                                     | 0,87%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 03-juin-21        |
| JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)    | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 25-juin-21        |
| JPM Global Value I (acc) - USD             | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,84%  | 0,86%  | 0,91%   | 03-juin-21        |
| JPM Global Value I2 (acc) - EUR            | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,74%  | 0,76%  | 0,76%   | 03-juin-21        |
| JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)   | 0,68%  | 0,68%                                     | 0,68%                                     | 0,68%                                     | 0,69%  | 0,69%  | 0,76%   | 25-juin-21        |
| JPM Global Value I2 (acc) - USD            | 0,70%  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,75%  | 0,74%  | 0,76%   | 03-juin-21        |
| JPM Global Value X (acc) - EUR             | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,11%  | 0,13%  | 0,15%   | 03-juin-21        |
| JPM Global Value X (acc) - USD             | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,14%  | 0,15%   | 03-juin-21        |
| <b>JPMorgan Funds - Greater China Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Greater China A (acc) - SGD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 14-déc-09         |
| JPM Greater China A (acc) - USD            | 1,74%  | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%  | 1,72%  | 1,80%   | 31-Mar-05         |
| JPM Greater China A (dist) - HKD           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 20-sept-10        |
| JPM Greater China A (dist) - USD           | 1,75%  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%  | 1,75%  | 1,80%   | 18-mai-01         |
| JPM Greater China C (acc) - EUR            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 08-sept-14        |
| JPM Greater China C (acc) - USD            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 01-fév-05         |
| JPM Greater China C (dist) - GBP           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 09-juil-19        |
| JPM Greater China C (dist) - USD           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 24-janv-14        |
| JPM Greater China D (acc) - EUR            | 2,74%  | 2,74%                                     | 2,74%                                     | 2,74%                                     | 2,74%  | 2,73%  | 2,80%   | 13-juil-10        |
| JPM Greater China D (acc) - USD            | 2,76%  | 2,76%                                     | 2,76%                                     | 2,76%                                     | 2,76%  | 2,74%  | 2,80%   | 25-mai-01         |
| JPM Greater China I (acc) - USD            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 28-juin-06        |
| JPM Greater China I2 (acc) - EUR           | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 08-juin-18        |
| JPM Greater China I2 (acc) - USD           | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 18-déc-17         |
| JPM Greater China T (acc) - EUR            | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 21-fév-11         |
| JPM Greater China X (acc) - USD            | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 09-déc-04         |
| <b>JPMorgan Funds - India Fund</b>         |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM India A (acc) - SGD                    | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 14-déc-09         |
| JPM India A (acc) - USD                    | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,79%  | 1,80%   | 31-Mar-05         |
| JPM India A (dist) - GBP                   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 12-juil-12        |
| JPM India A (dist) - USD                   | 1,78%  | 1,78%                                     | 1,78%                                     | 1,78%                                     | 1,78%  | 1,77%  | 1,80%   | 31-août-95        |
| JPM India C (acc) - EUR                    | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 06-août-13        |
| JPM India C (acc) - USD                    | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 05-janv-05        |
| JPM India C (dist) - USD                   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 05-mars-13        |
| JPM India D (acc) - EUR                    | 2,60%  | 2,60%                                     | 2,60%                                     | 2,60%                                     | 2,60%  | 2,60%  | 2,60%   | 13-juil-10        |
| JPM India D (acc) - USD                    | 2,59%  | 2,59%                                     | 2,59%                                     | 2,59%                                     | 2,58%  | 2,57%  | 2,60%   | 13-oct-00         |
| JPM India I (acc) - USD                    | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 03-Oct-13         |
| JPM India T (acc) - EUR                    | 2,60%  | 2,60%                                     | 2,60%                                     | 2,60%                                     | 2,60%  | 2,60%  | 2,60%   | 21-fév-11         |
| JPM India X (acc) - USD                    | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 09-déc-04         |

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|   | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>†</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>†</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>†</sup> | Date de lancement |
|---|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Japan Equity Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 18-juil-17        |
| JPM Japan Equity A (acc) - EUR            | 1,75%  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,74%  | 1,71%  | 1,80%   | 12-juin-06        |
| JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,78%  | 1,80%   | 06-déc-13         |
| JPM Japan Equity A (acc) - JPY            | 1,74%  | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,75%  | 1,72%  | 1,80%   | 11-janv-06        |
| JPM Japan Equity A (acc) - SGD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | -  | -  | 1,80%   | 14-août-23        |
| JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 01-fév-16         |
| JPM Japan Equity A (acc) - USD            | 1,73%  | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,72%  | 1,70%  | 1,80%   | 31-Mar-05         |
| JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)   | 1,76%  | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,73%  | 1,72%  | 1,80%   | 06-déc-13         |
| JPM Japan Equity A (dist) - GBP           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 13-oct-00         |
| JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)  | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 06-déc-13         |
| JPM Japan Equity A (dist) - JPY           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 15-sept-16        |
| JPM Japan Equity A (dist) - SGD           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 12-mars-14        |
| JPM Japan Equity A (dist) - USD           | 1,72%  | 1,72%                                     | 1,72%                                     | 1,72%                                     | 1,73%  | 1,71%  | 1,80%   | 16-nov-88         |
| JPM Japan Equity C (acc) - EUR            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 08-août-13        |
| JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 02-nov-15         |
| JPM Japan Equity C (acc) - JPY            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 11-mars-16        |
| JPM Japan Equity C (acc) - USD            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 26-août-04        |
| JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 21-fév-14         |
| JPM Japan Equity C (dist) - GBP           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 25-juil-13        |
| JPM Japan Equity C (dist) - JPY           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 26-janv-18        |
| JPM Japan Equity C (dist) - USD           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 04-janv-13        |
| JPM Japan Equity D (acc) - EUR            | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,53%  | 2,55%   | 08-mai-06         |
| JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)   | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 15-sept-16        |
| JPM Japan Equity D (acc) - JPY            | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 15-sept-16        |
| JPM Japan Equity D (acc) - USD            | 2,51%  | 2,51%                                     | 2,51%                                     | 2,51%                                     | 2,51%  | 2,49%  | 2,55%   | 13-oct-00         |
| JPM Japan Equity I (acc) - EUR            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 08-mai-17         |
| JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)   | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 29-août-17        |
| JPM Japan Equity I (acc) - JPY            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 15-mai-15         |
| JPM Japan Equity I (acc) - USD            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,89%  | 0,91%   | 27-juin-06        |
| JPM Japan Equity I (acc) - USD (hedged)   | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 22-oct-20         |
| JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)  | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 24-fév-21         |
| JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR           | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,75%  | 0,76%   | 08-juin-18        |
| JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)  | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 24-juil-18        |
| JPM Japan Equity I2 (acc) - USD           | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,75%  | 0,76%   | 25-fév-21         |
| JPM Japan Equity J (dist) - USD           | 1,79%  | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%  | 1,77%  | 1,80%   | 02-avr-02         |
| JPM Japan Equity X (acc) - JPY            | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,14%  | 0,15%   | 27-juil-15        |
| JPM Japan Equity X (acc) - USD            | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 24-nov-04         |
| <b>JPMorgan Funds - Korea Equity Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Korea Equity A (acc) - EUR            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 28-sept-07        |
| JPM Korea Equity A (acc) - USD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,79%  | 1,80%   | 28-sept-07        |
| JPM Korea Equity A (dist) - USD           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 19-mai-08         |
| JPM Korea Equity C (acc) - EUR            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 30-oct-13         |
| JPM Korea Equity C (acc) - USD            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 19-mars-08        |
| JPM Korea Equity C (dist) - GBP           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 17-sept-20        |
| JPM Korea Equity C (dist) - USD           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 14-sept-15        |
| JPM Korea Equity D (acc) - USD            | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 28-sept-07        |
| JPM Korea Equity I (acc) - EUR            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 26-fév-19         |
| JPM Korea Equity I (acc) - USD            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 13-déc-11         |
| JPM Korea Equity I2 (acc) - USD           | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 08-juin-18        |
| JPM Korea Equity X (acc) - USD            | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 18-juin-08        |

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.



## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>+</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>+</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>+</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>+</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund</b>                                  |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Latin America Equity A (acc) - EUR   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 04-oct-12         |
| JPM Latin America Equity A (acc) - SGD   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,78%  | 1,80%   | 09-août-10        |
| JPM Latin America Equity A (acc) - USD   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,79%  | 1,80%  | 1,80%   | 31-Mar-05         |
| JPM Latin America Equity A (dist) - USD  | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 13-mai-92         |
| JPM Latin America Equity C (acc) - EUR   | 1,05%  | 0,98%                                     | 1,05%                                     | 0,98%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 21-nov-13         |
| JPM Latin America Equity C (acc) - GBP   | 1,05%  | 0,96%                                     | 1,05%                                     | 0,96%                                     | 1,05%  | -  | 1,05%   | 22-mai-23         |
| JPM Latin America Equity C (acc) - USD   | 1,05%  | 0,98%                                     | 1,05%                                     | 0,98%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 13-janv-05        |
| JPM Latin America Equity C (dist) - GBP  | 1,05%  | 0,96%                                     | 1,05%                                     | 0,96%                                     | 1,05%  | -  | 1,05%   | 28-juin-23        |
| JPM Latin America Equity C (dist) - USD  | 1,05%  | 0,99%                                     | 1,05%                                     | 0,99%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 16-mars-15        |
| JPM Latin America Equity D (acc) - EUR   | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 13-juil-10        |
| JPM Latin America Equity D (acc) - USD   | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 13-oct-00         |
| JPM Latin America Equity I (acc) - JPY*  | 1,01%  | 0,95%                                     | 1,01%                                     | 0,95%                                     | 1,01%  | 1,01%  | 1,01%   | 26-avr-13         |
| JPM Latin America Equity I (acc) - USD   | 1,01%  | 0,94%                                     | 1,01%                                     | 0,94%                                     | 1,01%  | 1,01%  | 1,01%   | 26-juin-06        |
| JPM Latin America Equity X (acc) - USD   | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 09-nov-04         |
| <b>JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,73%  | -  | 1,80%   | 31-janv-23        |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR (hedged)   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | -  | -  | 1,80%   | 14-déc-23         |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | -  | 1,80%   | 31-janv-23        |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,73%  | -  | 1,80%   | 31-janv-23        |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR (hedged)  | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | -  | -  | 1,80%   | 14-déc-23         |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | -  | 1,80%   | 16-fév-23         |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | -  | 1,80%   | 31-janv-23        |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | -  | 0,95%   | 31-janv-23        |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR (hedged)   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | -  | -  | 0,95%   | 14-déc-23         |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | -  | 0,95%   | 31-janv-23        |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | -  | 0,95%   | 31-janv-23        |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)  | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | -  | -  | 0,95%   | 14-déc-23         |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,89%  | -  | 0,95%   | 31-janv-23        |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | -  | 0,95%   | 31-janv-23        |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR            | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,76%  | -  | 2,80%   | 31-janv-23        |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR (hedged)   | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | -  | -  | 2,80%   | 14-déc-23         |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD            | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | -  | 2,80%   | 31-janv-23        |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | -  | 0,91%   | 31-janv-23        |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR (hedged)   | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | -  | -  | 0,91%   | 14-déc-23         |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | -  | 0,91%   | 16-fév-23         |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR           | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,67%  | -  | 0,76%   | 16-fév-23         |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - USD           | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,72%  | -  | 0,76%   | 16-fév-23         |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (dist) - USD          | 0,70%  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,73%  | -  | 0,76%   | 31-janv-23        |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR            | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,76%  | -  | 2,80%   | 31-janv-23        |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR            | -  | -   | -   | -   | -  | -  | 0,15%   | 31-janv-23        |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR (hedged)   | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | -  | -  | 0,15%   | 14-déc-23         |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - USD            | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | -  | -  | 0,15%   | 17-nov-23         |
| <b>JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund</b>  |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Pacific Equity A (acc) - EUR   | 1,72%  | 1,72%                                     | 1,72%                                     | 1,72%                                     | 1,73%  | 1,72%  | 1,80%   | 20-sept-05        |
| JPM Pacific Equity A (acc) - USD   | 1,74%  | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%  | 1,74%  | 1,80%   | 31-Mar-05         |
| JPM Pacific Equity A (dist) - GBP  | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 13-oct-00         |
| JPM Pacific Equity A (dist) - USD  | 1,72%  | 1,72%                                     | 1,72%                                     | 1,72%                                     | 1,72%  | 1,71%  | 1,80%   | 16-nov-88         |
| JPM Pacific Equity C (acc) - EUR   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 19-juin-17        |
| JPM Pacific Equity C (acc) - USD   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 01-avr-05         |
| JPM Pacific Equity C (dist) - USD  | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 03-janv-13        |
| JPM Pacific Equity D (acc) - EUR   | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 08-mai-06         |
| JPM Pacific Equity D (acc) - USD   | 2,49%  | 2,49%                                     | 2,49%                                     | 2,49%                                     | 2,49%  | 2,48%  | 2,55%   | 13-oct-00         |
| JPM Pacific Equity I (acc) - USD   | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 28-juin-06        |
| JPM Pacific Equity I (dist) - EUR  | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 28-juil-20        |
| JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR  | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 03-avr-20         |
| JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD  | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 08-juin-18        |
| JPM Pacific Equity X (acc) - USD   | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 12-sept-05        |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>†</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>†</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>†</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>†</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Russia Fund (7)</b>                  |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Russia A (acc) - USD                                 | 1,80%  | 0,30%                                     | 1,80%                                     | 0,30%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 22-nov-05         |
| JPM Russia A (dist) - USD                                | 1,80%  | 0,30%                                     | 1,80%                                     | 0,30%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 18-nov-05         |
| JPM Russia C (acc) - USD                                 | 1,05%  | 0,20%                                     | 1,05%                                     | 0,20%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 13-nov-07         |
| JPM Russia C (dist) - USD                                | 1,05%  | 0,20%                                     | 1,05%                                     | 0,20%                                     | 1,05%  | 1,05%  | 1,05%   | 08-août-13        |
| JPM Russia D (acc) - EUR                                 | 2,80%  | 0,30%                                     | 2,80%                                     | 0,30%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 06-fév-14         |
| JPM Russia D (acc) - USD                                 | 2,80%  | 0,30%                                     | 2,80%                                     | 0,30%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 27-janv-06        |
| JPM Russia F (acc) - USD                                 | 2,80%  | 0,30%                                     | 2,80%                                     | 0,30%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 23-déc-21         |
| JPM Russia I (acc) - EUR                                 | -  | -   | -   | -   | -  | 0,95%  | 1,01%   | 25-août-21        |
| JPM Russia I (acc) - USD                                 | 1,01%  | 0,16%                                     | 1,01%                                     | 0,16%                                     | 1,01%  | 1,01%  | 1,01%   | 25-août-06        |
| JPM Russia T (acc) - EUR                                 | 2,80%  | 0,30%                                     | 2,80%                                     | 0,30%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 22-oct-12         |
| JPM Russia X (acc) - USD                                 | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 06-janv-17        |
| <b>JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (8)</b>      |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Social Advancement A (acc) - USD                     | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | -  | 1,30%   | 08-juil-22        |
| JPM Social Advancement C (acc) - USD                     | 0,75%  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%  | -  | 0,75%   | 08-juil-22        |
| JPM Social Advancement I (acc) - USD                     | 0,71%  | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%  | -  | 0,71%   | 08-juil-22        |
| JPM Social Advancement S2 (acc) - USD                    | 0,44%  | 0,44%                                     | 0,44%                                     | 0,44%                                     | 0,44%  | -  | 0,44%   | 08-juil-22        |
| <b>JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (9)</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Sustainable Consumption A (acc) - USD                | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | -  | 1,30%   | 08-juil-22        |
| JPM Sustainable Consumption C (acc) - USD                | 0,75%  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%  | -  | 0,75%   | 08-juil-22        |
| JPM Sustainable Consumption I (acc) - USD                | 0,71%  | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%  | -  | 0,71%   | 08-juil-22        |
| JPM Sustainable Consumption S2 (acc) - USD               | 0,44%  | 0,44%                                     | 0,44%                                     | 0,44%                                     | 0,44%  | -  | 0,44%   | 08-juil-22        |
| <b>JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund</b>  |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD             | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | -  | 1,30%   | 02-nov-22         |
| JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD             | 0,75%  | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%                                     | 0,75%  | -  | 0,75%   | 02-nov-22         |
| JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD             | 0,71%  | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%  | -  | 0,71%   | 02-nov-22         |
| JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD            | 0,44%  | 0,44%                                     | 0,44%                                     | 0,44%                                     | 0,44%  | -  | 0,44%   | 02-nov-22         |
| <b>JPMorgan Funds - Taiwan Fund</b>                      |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Taiwan A (acc) - EUR                                 | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 09-déc-08         |
| JPM Taiwan A (acc) - USD                                 | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 31-Mar-05         |
| JPM Taiwan A (dist) - HKD                                | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 20-sept-10        |
| JPM Taiwan A (dist) - USD                                | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 18-mai-01         |
| JPM Taiwan C (acc) - USD                                 | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 03-nov-04         |
| JPM Taiwan C (dist) - GBP                                | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 16-mars-21        |
| JPM Taiwan C (dist) - USD                                | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 07-août-13        |
| JPM Taiwan D (acc) - USD                                 | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 25-mai-01         |
| JPM Taiwan I (acc) - EUR                                 | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 22-janv-14        |
| JPM Taiwan I (acc) - USD                                 | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 29-juin-06        |

(7) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

(8) Ce Compartiment a été liquidé le 28 novembre 2023.

(9) Ce Compartiment a été liquidé le 28 novembre 2023.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>†</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>†</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>†</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies</b>      |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)   | 1,02%  | 1,02%                                     | 1,02%                                     | 1,02%                                     | 1,02%  | 1,00%  | 1,02%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)   | 0,94%  | 0,94%                                     | 0,94%                                     | 0,94%                                     | 0,93%  | 0,91%  | 1,02%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)   | 1,02%  | 1,02%                                     | 1,02%                                     | 1,02%                                     | 1,02%  | 1,02%  | 1,02%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)   | 1,02%  | 1,02%                                     | 1,02%                                     | 1,02%                                     | 1,02%  | 1,02%  | 1,02%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)   | 1,02%  | 1,02%                                     | 1,02%                                     | 1,02%                                     | 1,02%  | 1,02%  | 1,02%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD            | 0,94%  | 0,94%                                     | 0,94%                                     | 0,94%                                     | 0,93%  | 0,92%  | 1,02%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)  | 1,02%  | 1,02%                                     | 1,02%                                     | 1,02%                                     | 1,02%  | 1,02%  | 1,02%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)  | 1,02%  | 1,02%                                     | 1,02%                                     | 1,02%                                     | 1,02%  | 1,02%  | 1,02%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)  | 1,02%  | 1,02%                                     | 1,02%                                     | 1,02%                                     | 1,02%  | 1,02%  | 1,02%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD           | 1,02%  | 1,02%                                     | 1,02%                                     | 1,02%                                     | 1,02%  | 1,01%  | 1,02%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)   | 0,56%  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%  | 0,56%  | 0,56%   | 17-janv-20        |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)   | 0,56%  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%  | 0,56%  | 0,56%   | 17-janv-20        |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD            | 0,56%  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%  | 0,56%  | 0,56%   | 17-janv-20        |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP           | 0,56%  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%  | 0,56%  | 0,56%   | 17-mars-21        |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD           | 0,56%  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%  | 0,56%  | 0,56%   | 10-mars-21        |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)  | 0,49%  | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%  | 0,49%  | 0,49%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)  | 0,49%  | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%  | 0,48%  | 0,49%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)  | 0,49%  | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%  | 0,49%  | 0,49%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)  | 0,49%  | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%  | 0,49%  | 0,49%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD           | 0,49%  | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%  | 0,47%  | 0,49%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged) | 0,49%  | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%  | 0,49%  | 0,49%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged) | 0,49%  | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%  | 0,49%  | 0,49%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged) | 0,49%  | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%  | 0,49%  | 0,49%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD          | 0,49%  | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%  | 0,49%  | 0,49%   | 24-oct-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)   | 1,95%  | 1,95%                                     | 1,95%                                     | 1,95%                                     | 1,95%  | 1,92%  | 2,02%   | 19-déc-19         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD            | 2,02%  | 2,02%                                     | 2,02%                                     | 2,02%                                     | 2,02%  | 2,02%  | 2,02%   | 23-sept-20        |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR            | 0,52%  | 0,52%                                     | 0,52%                                     | 0,52%                                     | 0,52%  | 0,52%  | 0,52%   | 24-mars-21        |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)   | 0,52%  | 0,52%                                     | 0,52%                                     | 0,52%                                     | 0,52%  | 0,52%  | 0,52%   | 13-nov-20         |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)  | 0,45%  | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%  | 0,45%  | 0,45%   | 10-mars-20        |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD           | 0,45%  | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%  | 0,45%  | 0,45%   | 25-sept-20        |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (dist) - USD*         | 0,45%  | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%  | 0,45%  | 0,45%   | 25-sept-20        |
| <b>JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund</b>             |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)               | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 20-juil-17        |
| JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR                        | 1,74%  | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,73%  | 1,74%  | 1,80%   | 28-fév-14         |
| JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)               | 1,70%  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,69%  | 1,78%  | 1,80%   | 28-fév-14         |
| JPM US Equity All Cap A (acc) - USD                        | 1,74%  | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,72%  | 1,69%  | 1,80%   | 28-fév-14         |
| JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR                        | 0,85%  | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%  | 0,85%  | 0,85%   | 28-fév-14         |
| JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)               | 0,84%  | 0,84%                                     | 0,84%                                     | 0,84%                                     | 0,85%  | 0,83%  | 0,85%   | 17-nov-15         |
| JPM US Equity All Cap C (acc) - USD                        | 0,84%  | 0,84%                                     | 0,84%                                     | 0,84%                                     | 0,83%  | 0,84%  | 0,85%   | 28-fév-14         |
| JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP                       | 0,85%  | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%  | 0,85%  | 0,85%   | 28-août-14        |
| JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR                        | 0,81%  | 0,81%                                     | 0,81%                                     | 0,81%                                     | 0,81%  | 0,81%  | 0,81%   | 16-mars-18        |
| JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)               | 0,79%  | 0,79%                                     | 0,79%                                     | 0,79%                                     | 0,79%  | 0,80%  | 0,81%   | 29-août-17        |
| JPM US Equity All Cap I (acc) - USD                        | 0,81%  | 0,81%                                     | 0,81%                                     | 0,81%                                     | 0,71%  | -  | 0,81%   | 26-mai-23         |
| JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)              | 0,70%  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%  | 0,69%  | 0,71%   | 24-juil-18        |
| JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)               | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | -  | 0,15%   | 26-juil-22        |
| JPM US Equity All Cap X (acc) - USD                        | 0,14%  | 0,14%                                     | 0,14%                                     | 0,14%                                     | 0,14%  | 0,14%  | 0,15%   | 17-juin-14        |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>a</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>a</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>a</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - US Growth Fund</b>                                 |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)                                   | 1,73%  | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,76%  | 1,73%  | 1,80%   | 15-mars-07        |
| JPM US Growth A (acc) - USD  | 1,72%  | 1,72%                                     | 1,72%                                     | 1,72%                                     | 1,71%  | 1,71%  | 1,80%   | 31-Mar-05         |
| JPM US Growth A (dist) - GBP   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 20-oct-00         |
| JPM US Growth A (dist) - USD   | 1,75%  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%  | 1,77%  | 1,80%   | 20-oct-00         |
| JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)                                   | 0,79%  | 0,79%                                     | 0,79%                                     | 0,79%                                     | 0,80%  | 0,79%  | 0,80%   | 06-déc-07         |
| JPM US Growth C (acc) - USD  | 0,79%  | 0,79%                                     | 0,79%                                     | 0,79%                                     | 0,79%  | 0,79%  | 0,80%   | 08-mars-06        |
| JPM US Growth C (dist) - GBP   | 0,80%  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%  | 0,80%  | 0,80%   | 21-janv-11        |
| JPM US Growth C (dist) - USD   | 0,80%  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%  | 0,80%  | 0,80%   | 14-juil-11        |
| JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)                                   | 2,47%  | 2,47%                                     | 2,47%                                     | 2,47%                                     | 2,48%  | 2,47%  | 2,55%   | 15-mars-07        |
| JPM US Growth D (acc) - USD  | 2,47%  | 2,47%                                     | 2,47%                                     | 2,47%                                     | 2,48%  | 2,47%  | 2,55%   | 20-oct-00         |
| JPM US Growth I (acc) - EUR  | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,67%  | -  | 0,76%   | 20-juin-23        |
| JPM US Growth I (acc) - JPY  | 0,74%  | 0,74%                                     | 0,74%                                     | 0,74%                                     | 0,75%  | 0,75%  | 0,76%   | 26-avr-13         |
| JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)                                   | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 25-janv-21        |
| JPM US Growth I (acc) - USD  | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 03-Oct-13         |
| JPM US Growth I (dist) - GBP   | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 10-oct-13         |
| JPM US Growth I (dist) - USD   | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 10-oct-13         |
| JPM US Growth I2 (acc) - USD   | 0,66%  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%  | 0,66%  | 0,66%   | 18-déc-17         |
| JPM US Growth I2 (dist) - GBP  | 0,66%  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%  | -  | 0,66%   | 18-déc-17         |
| JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)                                   | 2,46%  | 2,46%                                     | 2,46%                                     | 2,46%                                     | 2,47%  | 2,46%  | 2,55%   | 22-oct-12         |
| JPM US Growth X (acc) - USD  | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 22-sept-05        |
| JPM US Growth X (dist) - USD <sup>a</sup>                              | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | -  | -  | 0,15%   | 23-mai-11         |
| <b>JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund</b>                          |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)                            | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 31-oct-17         |
| JPM US Hedged Equity A (acc) - USD                                     | 1,12%  | 1,12%                                     | 1,12%                                     | 1,12%                                     | 1,11%  | 1,13%  | 1,20%   | 17-oct-17         |
| JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)                            | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 19-déc-16         |
| JPM US Hedged Equity C (acc) - USD                                     | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 19-déc-16         |
| JPM US Hedged Equity C (dist) - GBP (hedged)                           | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 08-sept-21        |
| JPM US Hedged Equity I (acc) - USD                                     | 0,61%  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%  | 0,61%  | 0,61%   | 19-déc-16         |
| JPM US Hedged Equity I (dist) - EUR (hedged)                           | 0,61%  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | -  | -  | 0,61%   | 28-août-23        |
| JPM US Hedged Equity X (dist) - EUR (hedged)                           | -  | -   | -   | -   | -  | -  | 0,15%   | 13-août-21        |
| JPM US Hedged Equity X (dist) - USD                                    | -  | -   | -   | -   | -  | -  | 0,15%   | 13-août-21        |
| <b>JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund (10)</b>   |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,78%  | 1,73%  | 1,80%   | 30-oct-15         |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - SEK (hedged)   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 01-déc-17         |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 30-oct-15         |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)  | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 15-mai-20         |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - USD           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 15-mai-20         |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 30-oct-15         |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - USD            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 30-oct-15         |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - GBP (hedged)  | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 12-déc-16         |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - USD           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 29-oct-20         |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - EUR (hedged)   | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 19-janv-16        |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - USD            | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 19-janv-16        |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - JPY (hedged)   | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 08-sept-17        |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 25-janv-19        |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - USD           | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 19-nov-21         |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (dist) - GBP (hedged) | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 05-mai-21         |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity X (perf) (acc) - USD            | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 06-juil-16        |

(10) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund le 15 septembre 2023.

<sup>a</sup> Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23* | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23* | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22* | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23* | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---------------------------------------|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund</b> |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR            | 1,70%                                  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,69%                                  | 1,69%                                  | 1,80%                                 | 12-fév-14         |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)   | 1,72%                                  | 1,72%                                     | 1,72%                                     | 1,72%                                     | 1,69%                                  | 1,70%                                  | 1,80%                                 | 05-juil-07        |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)   | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 28-sept-18        |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - SEK (hedged)   | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | -                                      | -                                      | 1,80%                                 | 15-sept-23        |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD            | 1,69%                                  | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,68%                                  | 1,68%                                  | 1,80%                                 | 05-juil-07        |
| JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR           | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 28-sept-18        |
| JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR (hedged)  | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | -                                      | -                                      | 1,80%                                 | 15-sept-23        |
| JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP           | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 01-avr-08         |
| JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD           | 1,73%                                  | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,72%                                  | 1,71%                                  | 1,80%                                 | 09-août-07        |
| JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR            | 0,85%                                  | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                  | 0,85%                                  | 0,85%                                 | 23-fév-18         |
| JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)   | 0,83%                                  | 0,83%                                     | 0,83%                                     | 0,83%                                     | 0,84%                                  | 0,83%                                  | 0,85%                                 | 23-mai-14         |
| JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD            | 0,84%                                  | 0,84%                                     | 0,84%                                     | 0,84%                                     | 0,83%                                  | 0,83%                                  | 0,85%                                 | 01-nov-07         |
| JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP           | 0,85%                                  | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                  | 0,85%                                  | 0,85%                                 | 26-sept-12        |
| JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)  | 0,85%                                  | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                  | 0,85%                                  | 0,85%                                 | 22-août-11        |
| JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD           | 0,85%                                  | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                  | 0,85%                                  | 0,85%                                 | 26-sept-12        |
| JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR            | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 23-fév-18         |
| JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)   | 2,54%                                  | 2,54%                                     | 2,54%                                     | 2,54%                                     | 2,53%                                  | 2,50%                                  | 2,55%                                 | 05-juil-07        |
| JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)   | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 25-sept-18        |
| JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD            | 2,46%                                  | 2,46%                                     | 2,46%                                     | 2,46%                                     | 2,44%                                  | 2,44%                                  | 2,55%                                 | 05-juil-07        |
| JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)   | 0,79%                                  | 0,79%                                     | 0,79%                                     | 0,79%                                     | 0,80%                                  | 0,79%                                  | 0,81%                                 | 14-oct-13         |
| JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD            | 0,80%                                  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                  | 0,79%                                  | 0,81%                                 | 06-oct-10         |
| JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD           | 0,81%                                  | 0,81%                                     | 0,81%                                     | 0,81%                                     | 0,81%                                  | 0,81%                                  | 0,81%                                 | 14-oct-13         |
| JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)  | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,71%                                  | 0,70%                                  | 0,71%                                 | 18-déc-17         |
| JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD           | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,71%                                 | 18-déc-17         |
| JPM US Select Equity Plus I2 (dist) - GBP (hedged) | 0,71%                                  | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                     | -                                      | -                                      | 0,71%                                 | 15-sept-23        |
| JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR            | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 23-fév-18         |
| JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)   | 2,55%                                  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                  | 2,55%                                  | 2,55%                                 | 28-sept-18        |
| JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)   | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | -                                      | 0,15%                                 | 26-juil-22        |
| JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD            | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,14%                                  | 0,13%                                  | 0,15%                                 | 07-août-07        |
| <b>JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund</b>   |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR              | 1,74%                                  | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                  | 1,71%                                  | 1,80%                                 | 09-mai-11         |
| JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD              | 1,73%                                  | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,73%                                     | 1,72%                                  | 1,69%                                  | 1,80%                                 | 31-Mar-05         |
| JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP             | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 13-oct-00         |
| JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD             | 1,76%                                  | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,75%                                  | 1,72%                                  | 1,80%                                 | 11-sept-84        |
| JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR              | 0,85%                                  | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                  | 0,85%                                  | 0,85%                                 | 01-oct-13         |
| JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD              | 0,85%                                  | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                  | 0,85%                                  | 0,85%                                 | 23-nov-11         |
| JPM US Small Cap Growth C (dist) - EUR (hedged)    | 0,85%                                  | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                  | 0,85%                                  | 0,85%                                 | 21-mai-21         |
| JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD             | 0,85%                                  | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                  | 0,85%                                  | 0,85%                                 | 07-nov-14         |
| JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD              | 2,51%                                  | 2,51%                                     | 2,51%                                     | 2,51%                                     | 2,50%                                  | 2,47%                                  | 2,55%                                 | 13-oct-00         |
| JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD              | 0,81%                                  | 0,81%                                     | 0,81%                                     | 0,81%                                     | 0,81%                                  | 0,81%                                  | 0,81%                                 | 03-Oct-13         |
| JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD             | 0,71%                                  | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                  | 0,69%                                  | 0,71%                                 | 08-juin-18        |
| JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD              | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 27-mai-08         |
| <b>JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund</b>  |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)    | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,77%                                  | 1,80%                                 | 28-fév-17         |
| JPM US Smaller Companies A (acc) - USD             | 1,71%                                  | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,69%                                  | 1,68%                                  | 1,80%                                 | 31-Mar-05         |
| JPM US Smaller Companies A (dist) - USD            | 1,74%                                  | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,73%                                  | 1,72%                                  | 1,80%                                 | 16-nov-88         |
| JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)    | 0,95%                                  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                  | 0,95%                                  | 0,95%                                 | 22-déc-16         |
| JPM US Smaller Companies C (acc) - USD             | 0,94%                                  | 0,94%                                     | 0,94%                                     | 0,94%                                     | 0,94%                                  | 0,93%                                  | 0,95%                                 | 12-avr-13         |
| JPM US Smaller Companies C (dist) - USD            | 0,94%                                  | 0,94%                                     | 0,94%                                     | 0,94%                                     | 0,94%                                  | 0,93%                                  | 0,95%                                 | 10-oct-13         |
| JPM US Smaller Companies D (acc) - USD             | 2,80%                                  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,79%                                  | 2,76%                                  | 2,80%                                 | 13-oct-00         |
| JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR             | 0,91%                                  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                  | 0,91%                                  | 0,91%                                 | 25-août-21        |
| JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)    | 0,91%                                  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                  | 0,91%                                  | 0,91%                                 | 05-juin-14        |
| JPM US Smaller Companies I (acc) - USD             | 0,91%                                  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,90%                                  | 0,90%                                  | 0,91%                                 | 31-Mar-14         |
| JPM US Smaller Companies I (dist) - USD            | 0,91%                                  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                  | 0,90%                                  | 0,91%                                 | 31-Mar-14         |
| JPM US Smaller Companies X (acc) - USD             | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 09-déc-04         |

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>a</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>a</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>a</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 26-août-21        |
| JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 29-juil-21        |
| JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,75%  | 1,78%  | 1,80%   | 29-juil-21        |
| JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)   | 0,70%  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%  | 0,70%  | 0,70%   | 26-août-21        |
| JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD            | 0,70%  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%  | 0,70%  | 0,70%   | 29-juil-21        |
| JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD           | 0,70%  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%  | 0,70%  | 0,70%   | 29-juil-21        |
| JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD           | 0,60%  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,58%  | 0,60%  | 0,60%   | 29-juil-21        |
| JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)   | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,54%  | 2,55%   | 26-août-21        |
| JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD            | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 29-juil-21        |
| JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)   | 0,66%  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%  | 0,66%  | 0,66%   | 25-mars-22        |
| JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD            | 0,66%  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%  | 0,66%  | 0,66%   | 29-juil-21        |
| JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD           | 0,56%  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,42%  | 0,56%  | 0,56%   | 29-juil-21        |
| JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD           | 0,41%  | 0,41%                                     | 0,41%                                     | 0,41%                                     | 0,41%  | 0,41%  | 0,41%   | 29-juil-21        |
| JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR          | 0,41%  | 0,41%                                     | 0,41%                                     | 0,41%                                     | 0,41%  | -  | 0,41%   | 05-juil-22        |
| JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)   | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%  | 2,55%  | 2,55%   | 26-août-21        |
| JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD            | 2,55%  | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,55%                                     | 2,54%  | 2,54%  | 2,55%   | 29-juil-21        |
| JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD            | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 10-mars-22        |
| <b>JPMorgan Funds - US Technology Fund</b>         |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM US Technology A (acc) - EUR                    | 1,69%  | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,70%  | 1,68%  | 1,80%   | 11-juin-10        |
| JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | -  | 1,80%   | 09-janv-23        |
| JPM US Technology A (acc) - HKD                    | 1,75%  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,78%  | 1,76%  | 1,80%   | 31-oct-18         |
| JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)           | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | -  | 1,80%   | 27-sept-22        |
| JPM US Technology A (acc) - SGD                    | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 18-janv-12        |
| JPM US Technology A (acc) - USD                    | 1,71%  | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,72%  | 1,70%  | 1,80%   | 31-Mar-05         |
| JPM US Technology A (dist) - GBP                   | 1,79%  | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,80%  | 1,77%  | 1,80%   | 13-oct-00         |
| JPM US Technology A (dist) - USD                   | 1,71%  | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,72%  | 1,71%  | 1,80%   | 05-déc-97         |
| JPM US Technology C (acc) - EUR                    | 0,84%  | 0,84%                                     | 0,84%                                     | 0,84%                                     | 0,85%  | 0,82%  | 0,85%   | 16-oct-15         |
| JPM US Technology C (acc) - USD                    | 0,82%  | 0,82%                                     | 0,82%                                     | 0,82%                                     | 0,82%  | 0,81%  | 0,85%   | 20-juin-08        |
| JPM US Technology C (dist) - GBP                   | 0,85%  | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%                                     | 0,85%  | 0,85%  | 0,85%   | 24-sept-19        |
| JPM US Technology C (dist) - USD                   | 0,83%  | 0,83%                                     | 0,83%                                     | 0,83%                                     | 0,84%  | 0,82%  | 0,85%   | 13-déc-12         |
| JPM US Technology D (acc) - EUR                    | 2,70%  | 2,70%                                     | 2,70%                                     | 2,70%                                     | 2,70%  | 2,68%  | 2,80%   | 11-déc-09         |
| JPM US Technology D (acc) - USD                    | 2,70%  | 2,70%                                     | 2,70%                                     | 2,70%                                     | 2,70%  | 2,68%  | 2,80%   | 13-oct-00         |
| JPM US Technology F (acc) - USD                    | 2,77%  | 2,77%                                     | 2,77%                                     | 2,77%                                     | 2,75%  | 2,76%  | 2,80%   | 25-nov-20         |
| JPM US Technology I (acc) - JPY                    | 0,77%  | 0,77%                                     | 0,77%                                     | 0,77%                                     | 0,78%  | 0,78%  | 0,81%   | 25-oct-21         |
| JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)           | 0,80%  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,81%  | 0,81%  | 0,81%   | 25-oct-21         |
| JPM US Technology I2 (acc) - USD                   | 0,79%  | 0,79%                                     | 0,79%                                     | 0,79%                                     | 0,80%  | 0,79%  | 0,81%   | 20-sept-07        |
| JPM US Technology I2 (acc) - EUR                   | 0,68%  | 0,68%                                     | 0,68%                                     | 0,68%                                     | 0,69%  | 0,68%  | 0,71%   | 25-janv-19        |
| JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)          | 0,71%  | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%  | -  | 0,71%   | 30-sept-22        |
| JPM US Technology I2 (acc) - USD                   | 0,71%  | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%                                     | 0,71%  | 0,68%  | 0,71%   | 08-juin-18        |
| JPM US Technology X (acc) - USD                    | 0,13%  | 0,13%                                     | 0,13%                                     | 0,13%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 08-oct-07         |

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>†</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>†</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>†</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - US Value Fund</b>            |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM US Value A (acc) - EUR                       | 1,71%  | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,70%  | 1,67%  | 1,80%   | 09-avr-15         |
| JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)              | 1,69%  | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,68%  | 1,68%  | 1,80%   | 13-nov-06         |
| JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)              | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | -  | 1,80%   | 19-oct-22         |
| JPM US Value A (acc) - SGD                       | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 11-juin-14        |
| JPM US Value A (acc) - USD                       | 1,69%  | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,68%  | 1,69%  | 1,80%   | 31-Mar-05         |
| JPM US Value A (dist) - GBP                      | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 20-oct-00         |
| JPM US Value A (dist) - USD                      | 1,71%  | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,71%                                     | 1,70%  | 1,69%  | 1,80%   | 20-oct-00         |
| JPM US Value C (acc) - EUR                       | 0,78%  | 0,78%                                     | 0,78%                                     | 0,78%                                     | 0,78%  | 0,78%  | 0,80%   | 13-août-14        |
| JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)              | 0,80%  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,79%  | 0,77%  | 0,80%   | 07-janv-09        |
| JPM US Value C (acc) - USD                       | 0,78%  | 0,78%                                     | 0,78%                                     | 0,78%                                     | 0,77%  | 0,77%  | 0,80%   | 01-sept-04        |
| JPM US Value C (dist) - GBP                      | 0,80%  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%  | 0,80%  | 0,80%   | 30-janv-13        |
| JPM US Value C (dist) - USD                      | 0,80%  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,79%  | 0,78%  | 0,80%   | 12-juin-13        |
| JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)              | 2,47%  | 2,47%                                     | 2,47%                                     | 2,47%                                     | 2,46%  | 2,46%  | 2,55%   | 13-nov-06         |
| JPM US Value D (acc) - USD                       | 2,45%  | 2,45%                                     | 2,45%                                     | 2,45%                                     | 2,44%  | 2,46%  | 2,55%   | 20-oct-00         |
| JPM US Value I (acc) - EUR                       | 0,74%  | 0,74%                                     | 0,74%                                     | 0,74%                                     | 0,74%  | 0,74%  | 0,76%   | 23-août-17        |
| JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)              | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,75%  | 0,73%  | 0,76%   | 11-oct-13         |
| JPM US Value I (acc) - USD                       | 0,74%  | 0,74%                                     | 0,74%                                     | 0,74%                                     | 0,74%  | 0,74%  | 0,76%   | 05-mai-11         |
| JPM US Value I2 (acc) - EUR                      | 0,64%  | 0,64%                                     | 0,64%                                     | 0,64%                                     | 0,63%  | 0,62%  | 0,66%   | 16-août-18        |
| JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)             | 0,66%  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%  | 0,64%  | 0,66%   | 18-déc-17         |
| JPM US Value I2 (acc) - USD                      | 0,64%  | 0,64%                                     | 0,64%                                     | 0,64%                                     | 0,64%  | 0,63%  | 0,66%   | 18-déc-17         |
| JPM US Value I2 (dist) - GBP                     | 0,57%  | 0,57%                                     | 0,57%                                     | 0,57%                                     | 0,58%  | -  | 0,66%   | 18-déc-17         |
| JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)              | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 17-nov-11         |
| JPM US Value X (acc) - USD                       | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,13%  | 0,12%  | 0,15%   | 24-nov-04         |
| <b>JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 06-fév-13         |
| JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD            | 1,76%  | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%  | 1,75%  | 1,80%   | 31-Mar-05         |
| JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD           | 1,76%  | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%  | 1,76%  | 1,80%   | 15-juin-01        |
| JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 28-sept-17        |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)   | 1,77%  | 1,77%                                     | 1,77%                                     | 1,77%                                     | 1,76%  | 1,75%  | 1,80%   | 07-oct-13         |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)   | 1,79%  | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,78%  | 1,77%  | 1,80%   | 07-oct-13         |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,80%  | 1,80%   | 27-nov-13         |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)   | 1,78%  | 1,78%                                     | 1,78%                                     | 1,78%                                     | 1,78%  | 1,77%  | 1,80%   | 27-nov-13         |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)   | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%  | 1,79%  | 1,80%   | 27-nov-13         |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)   | 1,79%  | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%  | 1,79%  | 1,80%   | 17-mars-14        |
| JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD            | 1,76%  | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%  | 1,75%  | 1,80%   | 25-mai-12         |
| JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD            | 1,80%  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,79%  | 1,79%  | 1,80%   | 19-sept-12        |
| JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)   | 1,76%  | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%                                     | 1,76%  | 1,75%  | 1,80%   | 14-mars-13        |
| JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD            | 1,75%  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%  | 1,74%  | 1,80%   | 25-mai-12         |
| JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 10-sept-07        |
| JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 26-sept-12        |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 25-sept-15        |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 25-sept-15        |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 25-sept-15        |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 25-sept-15        |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 25-sept-15        |
| JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 05-oct-15         |
| JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 05-oct-15         |
| JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 05-juil-12        |
| JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD            | 2,22%  | 2,22%                                     | 2,22%                                     | 2,22%                                     | 2,22%  | 2,21%  | 2,25%   | 22-juin-01        |
| JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)   | 2,25%  | 2,25%                                     | 2,25%                                     | 2,25%                                     | 2,25%  | 2,25%  | 2,25%   | 23-fév-17         |
| JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD            | 2,25%  | 2,25%                                     | 2,25%                                     | 2,25%                                     | 2,25%  | 2,25%  | 2,25%   | 05-juil-12        |
| JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)   | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 27-nov-18         |
| JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD            | 2,80%  | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%                                     | 2,80%  | 2,80%  | 2,80%   | 27-nov-18         |
| JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 25-août-21        |
| JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD            | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,91%  | 0,91%   | 05-juin-15        |
| JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD            | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 04-fév-13         |

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>a</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>a</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>a</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)   | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 08-août-19        |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR            | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,54%  | 1,52%  | 1,55%   | 30-sept-13        |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - GBP (hedged)*  | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 08-août-19        |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)   | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 08-août-19        |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD            | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,53%  | 1,55%   | 30-sept-13        |
| JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR           | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 30-sept-13        |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR            | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 11-juil-19        |
| JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)   | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 25-juil-16        |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)   | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 08-août-19        |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD            | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 19-déc-14         |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD            | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 23-mars-18        |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD            | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 30-sept-13        |
| JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR            | 0,80%  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%  | 0,80%  | 0,80%   | 01-juin-15        |
| JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR            | 2,20%  | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%  | 2,18%  | 2,20%   | 30-sept-13        |
| JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD            | 2,20%  | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,19%  | 2,17%  | 2,20%   | 30-sept-13        |
| JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR            | 2,19%  | 2,19%                                     | 2,19%                                     | 2,19%                                     | 2,18%  | 2,17%  | 2,20%   | 28-mars-14        |
| JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR            | 2,20%  | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%  | 2,20%  | 2,20%   | 24-fév-17         |
| JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)  | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 16-oct-19         |
| JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR           | 0,66%  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | -  | -  | 0,66%   | 28-sept-23        |
| JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)  | 0,66%  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%  | 0,66%  | 0,66%   | 02-janv-20        |
| <b>JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)</b>     |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)       | 1,50%  | 1,50%                                     | 1,50%                                     | 1,50%                                     | 1,49%  | 1,46%  | 1,55%   | 12-déc-08         |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR                | 1,47%  | 1,47%                                     | 1,47%                                     | 1,47%                                     | 1,46%  | 1,43%  | 1,55%   | 31-Mar-05         |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)       | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 06-fév-15         |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)       | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 23-janv-18        |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR               | 1,51%  | 1,51%                                     | 1,51%                                     | 1,51%                                     | 1,49%  | 1,46%  | 1,55%   | 04-mai-01         |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)      | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 16-déc-08         |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD               | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 20-juin-03        |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)       | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 11-déc-08         |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR                | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,94%  | 0,95%   | 10-sept-04        |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)       | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 23-janv-18        |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR               | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 18-mai-15         |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)      | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 24-nov-08         |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD               | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 07-janv-13        |
| JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR               | 0,70%  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%  | 0,70%  | 0,70%   | 22-oct-20         |
| JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR                | 2,00%  | 2,00%                                     | 2,00%                                     | 2,00%                                     | 1,98%  | 1,96%  | 2,05%   | 04-mai-01         |
| JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR                | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,90%  | 0,91%   | 01-mars-07        |
| JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR               | 0,91%  | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%                                     | 0,91%  | 0,90%  | 0,91%   | 11-oct-13         |
| JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR               | 0,66%  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%  | 0,65%  | 0,66%   | 18-déc-17         |
| JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR                | 2,05%  | 2,05%                                     | 2,05%                                     | 2,05%                                     | 2,05%  | 2,04%  | 2,05%   | 05-juil-12        |
| JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR                | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 23-nov-04         |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.



## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>+</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>+</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>+</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund</b>                  |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)                    | 0,90%  | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%  | -  | 0,90%   | 07-nov-22         |
| JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)                    | 0,90%  | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%  | 0,90%  | 0,90%   | 09-nov-09         |
| JPM Aggregate Bond A (acc) - SEK (hedged)                    | 0,90%  | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%                                     | -  | -  | 0,90%   | 24-juil-23        |
| JPM Aggregate Bond A (acc) - USD                             | 0,88%  | 0,88%                                     | 0,88%                                     | 0,88%                                     | 0,90%  | 0,89%  | 0,90%   | 09-nov-09         |
| JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)                   | 0,90%  | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%  | 0,90%  | 0,90%   | 19-nov-13         |
| JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)                    | 0,50%  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%  | -  | 0,50%   | 07-nov-22         |
| JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)                    | 0,50%  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%  | 0,50%  | 0,50%   | 18-janv-13        |
| JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)                    | 0,50%  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%  | 0,50%  | 0,50%   | 20-mai-21         |
| JPM Aggregate Bond C (acc) - USD                             | 0,50%  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%  | 0,50%  | 0,50%   | 18-janv-13        |
| JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)                   | 0,50%  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%  | 0,50%  | 0,50%   | 23-sept-11        |
| JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)                   | 0,50%  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%  | 0,50%  | 0,50%   | 31-janv-13        |
| JPM Aggregate Bond C (dist) - USD                            | 0,50%  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%  | 0,50%  | 0,50%   | 25-janv-13        |
| JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)                    | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | 1,30%  | 1,30%   | 19-nov-13         |
| JPM Aggregate Bond D (acc) - USD                             | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | 1,30%  | 1,30%   | 19-nov-13         |
| JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)                    | 0,46%  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%  | -  | 0,46%   | 05-avr-23         |
| JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)                    | 0,46%  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%  | 0,46%  | 0,46%   | 09-oct-13         |
| JPM Aggregate Bond I (acc) - SEK (hedged)                    | 0,46%  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | -  | -  | 0,46%   | 24-juil-23        |
| JPM Aggregate Bond I (acc) - USD                             | 0,46%  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%  | 0,46%  | 0,46%   | 09-oct-13         |
| JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)                   | 0,46%  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%  | -  | 0,46%   | 05-avr-23         |
| JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)                   | 0,46%  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%  | -  | 0,46%   | 17-oct-13         |
| JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)                   | 0,46%  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%  | -  | 0,46%   | 11-oct-13         |
| JPM Aggregate Bond I (dist) - USD                            | 0,46%  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%  | -  | 0,46%   | 18-oct-13         |
| JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)                   | 0,32%  | 0,32%                                     | 0,32%                                     | 0,32%                                     | 0,32%  | -  | 0,32%   | 07-nov-22         |
| JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)                   | 0,32%  | 0,32%                                     | 0,32%                                     | 0,32%                                     | 0,32%  | 0,32%  | 0,32%   | 18-déc-17         |
| JPM Aggregate Bond I2 (acc) - SGD (hedged)                   | 0,32%  | 0,32%                                     | 0,32%                                     | 0,32%                                     | -  | -  | 0,32%   | 11-déc-23         |
| JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD                            | 0,32%  | 0,32%                                     | 0,32%                                     | 0,32%                                     | 0,32%  | 0,32%  | 0,32%   | 18-déc-17         |
| JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)                  | 0,32%  | 0,32%                                     | 0,32%                                     | 0,32%                                     | 0,32%  | 0,32%  | 0,32%   | 18-déc-17         |
| JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD                           | 0,32%  | 0,32%                                     | 0,32%                                     | 0,32%                                     | 0,32%  | 0,32%  | 0,32%   | 18-déc-17         |
| JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)                    | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 02-fév-21         |
| JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)                    | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | -  | 0,10%   | 22-janv-14        |
| JPM Aggregate Bond X (acc) - USD                             | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 19-nov-13         |
| <b>JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund</b>           |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD                 | 0,60%  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%  | -  | 0,60%   | 19-oct-22         |
| JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD                 | 0,30%  | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%  | -  | 0,30%   | 19-oct-22         |
| JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD                | 0,30%  | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%  | -  | 0,30%   | 19-oct-22         |
| <b>JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund</b>        |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)          | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 06-août-20        |
| JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD                   | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 08-janv-20        |
| JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)          | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 09-mars-20        |
| JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD                   | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 08-janv-20        |
| JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD                   | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 08-janv-20        |
| JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR                   | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 04-nov-20         |
| JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)          | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 11-nov-20         |
| JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD                   | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 17-déc-20         |
| JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB                  | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 24-mai-21         |
| JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD                  | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 24-mai-21         |
| JPM China Bond Opportunities C (irc) - RMB (hedged)*         | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 24-mai-21         |
| JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)          | 1,70%  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%  | 1,70%  | 1,70%   | 06-août-20        |
| JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD                   | 1,70%  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%  | 1,70%  | 1,70%   | 17-déc-20         |
| JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)          | 0,61%  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%  | 0,61%  | 0,61%   | 10-fév-21         |
| JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD                   | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 18-juin-21        |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)   | 0,45%  | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%  | 0,45%  | 0,45%   | 28-mai-15         |
| JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)   | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 06-juin-16        |
| JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)   | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 12-août-15        |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|   | Pour la période clôturée au 31 déc 23* | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23* | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22* | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23* | Date de lancement |
|---|--|---|---|---|--|--|---------------------------------------|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund</b>          |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)            | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 13-juin-14        |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)            | 1,24%                                  | 1,24%                                     | 1,24%                                     | 1,24%                                     | 1,23%                                  | 1,18%                                  | 1,30%                                 | 14-juil-10        |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD                     | 1,21%                                  | 1,21%                                     | 1,21%                                     | 1,21%                                     | 1,21%                                  | 1,19%                                  | 1,30%                                 | 14-juil-10        |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged) | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 30-avr-14         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)           | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,29%                                  | 1,30%                                 | 21-mars-15        |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD                    | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 07-oct-12         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - EUR (hedged)            | 1,28%                                  | 1,28%                                     | 1,28%                                     | 1,28%                                     | 1,27%                                  | 1,23%                                  | 1,30%                                 | 02-déc-11         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - USD*                    | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 24-avr-20         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)            | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 17-juil-13        |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - SGD (hedged)            | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 20-oct-14         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD                     | 1,24%                                  | 1,24%                                     | 1,24%                                     | 1,24%                                     | 1,24%                                  | 1,21%                                  | 1,30%                                 | 17-oct-12         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)            | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 13-avr-17         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)            | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 09-juil-12        |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)            | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 11-nov-16         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD                     | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,69%                                  | 0,70%                                 | 24-sept-10        |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged) | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 30-avr-14         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)           | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 26-sept-13        |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)           | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 07-avr-14         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD                    | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 10-avr-14         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)            | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 19-avr-13         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD                     | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 10-juil-14        |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)           | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 17-sept-19        |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - EUR (hedged)           | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 17-sept-19        |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD                    | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 17-sept-19        |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD                    | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 17-sept-19        |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)            | 1,75%                                  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                  | 1,72%                                  | 1,80%                                 | 27-août-10        |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD                     | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 24-avr-20         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)            | 1,74%                                  | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,74%                                     | 1,73%                                  | 1,71%                                  | 1,80%                                 | 02-déc-11         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - USD                     | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 24-avr-20         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)            | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 23-fév-17         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - USD                     | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 24-avr-20         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR                     | 0,66%                                  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                  | 0,66%                                  | 0,66%                                 | 08-nov-13         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)            | 0,66%                                  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                  | 0,66%                                  | 0,66%                                 | 10-nov-15         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD                     | 0,66%                                  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                  | 0,66%                                  | 0,66%                                 | 05-fév-15         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)           | 0,66%                                  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                  | 0,66%                                  | 0,66%                                 | 26-nov-13         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD                    | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                  | 0,56%                                  | 0,56%                                 | 25-janv-19        |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD                     | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 13-juil-11        |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD                    | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 15-oct-19         |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)            | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 08-mars-13        |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|   | Pour la période clôturée au 31 déc 23* | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23* | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22* | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23* | Date de lancement |
|---|--|---|---|---|--|--|---------------------------------------|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund</b>                  |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)                    | 1,45%                                  | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                  | 1,45%                                  | 1,45%                                 | 18-juil-17        |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)                    | 1,45%                                  | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                  | 1,45%                                  | 1,45%                                 | 10-avr-18         |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)                    | 1,38%                                  | 1,38%                                     | 1,38%                                     | 1,38%                                     | 1,39%                                  | 1,34%                                  | 1,45%                                 | 31-Mar-05         |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)                    | 1,45%                                  | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                  | 1,45%                                  | 1,45%                                 | 14-janv-13        |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - SGD (hedged)                    | 1,45%                                  | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                     | -                                      | -                                      | 1,45%                                 | 11-août-23        |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD                             | 1,39%                                  | 1,39%                                     | 1,39%                                     | 1,39%                                     | 1,39%                                  | 1,35%                                  | 1,45%                                 | 09-avr-10         |
| JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)                   | 1,44%                                  | 1,44%                                     | 1,44%                                     | 1,44%                                     | 1,43%                                  | 1,38%                                  | 1,45%                                 | 14-mars-97        |
| JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP                            | 1,45%                                  | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                  | 1,45%                                  | 1,45%                                 | 24-janv-14        |
| JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD                            | 1,44%                                  | 1,44%                                     | 1,44%                                     | 1,44%                                     | 1,44%                                  | 1,39%                                  | 1,45%                                 | 16-mai-12         |
| JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD                           | 1,45%                                  | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                  | 1,45%                                  | 1,45%                                 | 02-nov-20         |
| JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)                    | 1,45%                                  | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                  | 1,45%                                  | 1,45%                                 | 12-mars-13        |
| JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)                    | 1,45%                                  | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                  | 1,45%                                  | 1,45%                                 | 19-mars-13        |
| JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)                    | 1,45%                                  | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                  | 1,45%                                  | 1,45%                                 | 14-mars-13        |
| JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)                    | 1,45%                                  | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                  | 1,45%                                  | 1,45%                                 | 17-sept-08        |
| JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD                             | 1,45%                                  | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                  | 1,45%                                  | 1,45%                                 | 01-fév-12         |
| JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD                             | 1,39%                                  | 1,39%                                     | 1,39%                                     | 1,39%                                     | 1,39%                                  | 1,37%                                  | 1,45%                                 | 22-fév-10         |
| JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)                    | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 10-avr-18         |
| JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)                    | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,69%                                  | 0,70%                                 | 21-juin-06        |
| JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)                    | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 14-sept-15        |
| JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD                             | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,69%                                  | 0,70%                                 | 20-avr-12         |
| JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)                   | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 13-août-13        |
| JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)                   | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 17-mai-18         |
| JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD                            | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 29-mai-12         |
| JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)                    | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 05-oct-15         |
| JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD                             | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,69%                                  | 0,70%                                 | 03-août-12        |
| JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)                    | 2,15%                                  | 2,15%                                     | 2,15%                                     | 2,15%                                     | 2,15%                                  | 2,11%                                  | 2,15%                                 | 13-oct-00         |
| JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD                             | 2,13%                                  | 2,13%                                     | 2,13%                                     | 2,13%                                     | 2,13%                                  | 2,09%                                  | 2,15%                                 | 07-déc-18         |
| JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)                    | 2,15%                                  | 2,15%                                     | 2,15%                                     | 2,15%                                     | 2,15%                                  | 2,15%                                  | 2,15%                                 | 23-fév-17         |
| JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD                             | 2,15%                                  | 2,15%                                     | 2,15%                                     | 2,15%                                     | 2,15%                                  | 2,15%                                  | 2,15%                                 | 07-déc-18         |
| JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD                             | 2,45%                                  | 2,45%                                     | 2,45%                                     | 2,45%                                     | 2,45%                                  | 2,45%                                  | 2,45%                                 | 31-oct-19         |
| JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)                    | 0,66%                                  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                  | 0,64%                                  | 0,66%                                 | 31-mai-13         |
| JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD                             | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,66%                                  | 0,65%                                  | 0,66%                                 | 16-oct-13         |
| JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)                   | 0,66%                                  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                  | 0,65%                                  | 0,66%                                 | 14-juin-07        |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)                   | 0,62%                                  | 0,62%                                     | 0,62%                                     | 0,62%                                     | 0,62%                                  | 0,61%                                  | 0,62%                                 | 08-juin-18        |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD                            | 0,62%                                  | 0,62%                                     | 0,62%                                     | 0,62%                                     | 0,62%                                  | 0,62%                                  | 0,62%                                 | 04-oct-19         |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)                  | 0,62%                                  | 0,62%                                     | 0,62%                                     | 0,62%                                     | 0,62%                                  | 0,61%                                  | 0,62%                                 | 08-mai-19         |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)                  | 0,62%                                  | 0,62%                                     | 0,62%                                     | 0,62%                                     | 0,62%                                  | 0,61%                                  | 0,62%                                 | 08-mai-19         |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD                           | 0,62%                                  | 0,62%                                     | 0,62%                                     | 0,62%                                     | 0,62%                                  | 0,61%                                  | 0,62%                                 | 08-mai-19         |
| JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)                    | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 21-mai-07         |
| JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD                             | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,14%                                  | 0,15%                                 | 11-juil-11        |
| JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)                   | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 06-sept-17        |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund</b> |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)   | 1,10%                                  | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                  | 1,10%                                  | 1,10%                                 | 09-fév-12         |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)   | 1,03%                                  | 1,03%                                     | 1,03%                                     | 1,03%                                     | 1,03%                                  | 1,02%                                  | 1,10%                                 | 29-nov-10         |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD            | 1,06%                                  | 1,06%                                     | 1,06%                                     | 1,06%                                     | 1,06%                                  | 1,04%                                  | 1,10%                                 | 29-nov-10         |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)  | 1,07%                                  | 1,07%                                     | 1,07%                                     | 1,07%                                     | 1,07%                                  | 1,04%                                  | 1,10%                                 | 29-nov-10         |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD           | 1,10%                                  | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                  | 1,10%                                  | 1,10%                                 | 08-oct-12         |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD            | 1,10%                                  | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                  | 1,10%                                  | 1,10%                                 | 15-janv-14        |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)   | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 07-sept-20        |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD            | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 11-nov-11         |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)  | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 08-fév-11         |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD            | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 09-oct-20         |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)   | 1,49%                                  | 1,49%                                     | 1,49%                                     | 1,49%                                     | 1,49%                                  | 1,47%                                  | 1,50%                                 | 29-nov-10         |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD            | 1,50%                                  | 1,50%                                     | 1,50%                                     | 1,50%                                     | 1,50%                                  | 1,50%                                  | 1,50%                                 | 17-juil-12        |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD            | 2,10%                                  | 2,10%                                     | 2,10%                                     | 2,10%                                     | 2,10%                                  | 2,10%                                  | 2,10%                                 | 30-juin-21        |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)   | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                  | 0,56%                                  | 0,56%                                 | 11-nov-11         |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR            | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                  | 0,56%                                  | 0,56%                                 | 03-sept-12        |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)   | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                  | 0,56%                                  | 0,56%                                 | 01-mars-17        |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)   | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                  | 0,56%                                  | 0,56%                                 | 01-août-13        |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - SGD (hedged)   | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | -                                      | -                                      | 0,56%                                 | 04-sept-23        |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD            | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                  | 0,56%                                  | 0,56%                                 | 30-sept-11        |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)  | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                  | 0,56%                                  | 0,56%                                 | 21-mars-13        |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)  | 0,48%                                  | 0,48%                                     | 0,48%                                     | 0,48%                                     | 0,48%                                  | 0,48%                                  | 0,48%                                 | 08-juin-18        |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)   | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 24-fév-12         |

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23* | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23* | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22* | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23* | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---------------------------------------|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund</b>  |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK             | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 16-fév-18         |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR             | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,28%                                  | 1,30%                                 | 24-janv-08        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD             | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 21-sept-11        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD             | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 24-janv-08        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR            | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,29%                                  | 1,30%                                 | 27-déc-10         |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP            | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 13-août-10        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR             | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 23-mai-12         |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)    | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 17-juil-13        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD             | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 17-oct-14         |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD             | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 20-nov-09         |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR             | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 01-oct-10         |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)    | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 20-janv-15        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD             | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 09-mars-10        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP            | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 26-sept-12        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD             | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 19-juil-12        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR             | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,79%                                  | 1,80%                                 | 24-janv-08        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD             | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 24-janv-08        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR             | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,79%                                  | 1,77%                                  | 1,80%                                 | 19-avr-10         |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)    | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 24-fév-17         |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD             | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 19-juil-12        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)    | 2,30%                                  | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,30%                                  | 2,30%                                  | 2,30%                                 | 27-nov-18         |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD             | 2,30%                                  | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,30%                                  | 2,30%                                  | 2,30%                                 | 27-nov-18         |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR             | 0,66%                                  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                  | 0,66%                                  | 0,66%                                 | 26-oct-10         |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)    | 0,66%                                  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                  | 0,66%                                  | 0,66%                                 | 15-avr-13         |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD             | 0,66%                                  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                  | 0,66%                                  | 0,66%                                 | 10-août-11        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR            | 0,66%                                  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                  | 0,66%                                  | 0,66%                                 | 24-nov-11         |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)   | 0,66%                                  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                  | 0,66%                                  | 0,66%                                 | 24-mai-18         |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR            | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                  | 0,56%                                  | 0,56%                                 | 08-juin-18        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR             | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 03-juin-11        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR             | 1,80%                                  | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 21-fév-11         |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - EUR (hedged)    | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | -                                      | 0,15%                                 | 09-nov-12         |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD             | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 01-juil-08        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)   | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 17-août-17        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR             | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 08-mars-13        |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP             | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 14-oct-11         |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund</b>       |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)         | 1,60%                                  | 1,60%                                     | 1,60%                                     | 1,60%                                     | 1,60%                                  | 1,60%                                  | 1,60%                                 | 03-mars-16        |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD                  | 1,60%                                  | 1,60%                                     | 1,60%                                     | 1,60%                                     | 1,60%                                  | 1,60%                                  | 1,60%                                 | 11-fév-15         |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)        | 1,60%                                  | 1,60%                                     | 1,60%                                     | 1,60%                                     | 1,60%                                  | 1,60%                                  | 1,60%                                 | 28-mai-15         |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD                 | 1,60%                                  | 1,60%                                     | 1,60%                                     | 1,60%                                     | 1,60%                                  | 1,60%                                  | 1,60%                                 | 12-mai-15         |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,26%                                  | 1,24%                                  | 1,30%                                 | 12-avr-11         |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD           | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 12-avr-11         |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged) | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 22-juil-13        |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)  | 1,30%                                  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                  | 1,30%                                  | 1,30%                                 | 24-janv-14        |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD                  | 1,15%                                  | 1,15%                                     | 1,15%                                     | 1,15%                                     | 1,15%                                  | 1,15%                                  | 1,15%                                 | 30-janv-15        |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD                 | 1,15%                                  | 1,15%                                     | 1,15%                                     | 1,15%                                     | 1,15%                                  | 1,15%                                  | 1,15%                                 | 28-janv-15        |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 01-avr-14         |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD           | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 25-janv-13        |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD          | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 16-mai-14         |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 2,30%                                  | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,24%                                  | 2,23%                                  | 2,30%                                 | 30-juin-11        |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD           | 2,30%                                  | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,30%                                  | 2,30%                                  | 2,30%                                 | 20-mars-15        |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)  | 2,30%                                  | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,30%                                     | 2,27%                                  | 2,23%                                  | 2,30%                                 | 28-mars-14        |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)         | 1,11%                                  | 1,11%                                     | 1,11%                                     | 1,11%                                     | 1,11%                                  | 1,11%                                  | 1,11%                                 | 01-avr-20         |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)         | 1,11%                                  | 1,11%                                     | 1,11%                                     | 1,11%                                     | 1,11%                                  | 1,11%                                  | 1,11%                                 | 01-déc-16         |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR           | 0,66%                                  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                  | 0,66%                                  | 0,66%                                 | 11-mars-15        |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 0,66%                                  | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                     | 0,66%                                  | 0,66%                                  | 0,66%                                 | 08-oct-13         |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged) | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                  | 0,56%                                  | 0,56%                                 | 08-juin-18        |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD          | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                  | 0,56%                                  | 0,56%                                 | 08-juin-18        |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)         | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 08-mars-13        |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD                  | 0,15%                                  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                  | 0,15%                                  | 0,15%                                 | 14-fév-14         |

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>†</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>†</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>†</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>†</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund</b>                    |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM EU Government Bond A (acc) - EUR                               | 0,60%  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%  | 0,60%  | 0,60%   | 03-Oct-08         |
| JPM EU Government Bond A (dist) - EUR                              | 0,60%  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%  | 0,60%  | 0,60%   | 22-oct-13         |
| JPM EU Government Bond C (acc) - EUR                               | 0,40%  | 0,40%                                     | 0,40%                                     | 0,40%                                     | 0,40%  | 0,40%  | 0,40%   | 17-avr-08         |
| JPM EU Government Bond C (dist) - EUR                              | 0,40%  | 0,40%                                     | 0,40%                                     | 0,40%                                     | 0,40%  | 0,40%  | 0,40%   | 25-janv-13        |
| JPM EU Government Bond D (acc) - EUR                               | 0,80%  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%  | 0,80%  | 0,80%   | 03-Oct-08         |
| JPM EU Government Bond I (acc) - EUR                               | 0,36%  | 0,36%                                     | 0,36%                                     | 0,36%                                     | 0,36%  | 0,36%  | 0,36%   | 18-oct-13         |
| JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR                              | 0,29%  | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%  | 0,29%  | 0,29%   | 18-déc-17         |
| JPM EU Government Bond I2 (dist) - GBP (hedged)                    | 0,29%  | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%  | -  | 0,29%   | 19-oct-22         |
| JPM EU Government Bond I2 (dist) - USD (hedged)                    | 0,29%  | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%  | -  | 0,29%   | 19-oct-22         |
| JPM EU Government Bond T (acc) - EUR                               | 0,80%  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%  | 0,80%  | 0,80%   | 12-juin-20        |
| JPM EU Government Bond X (acc) - EUR                               | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 05-nov-08         |
| <b>JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund</b>                   |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR                              | 0,90%  | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%  | 0,90%  | 0,90%   | 09-nov-09         |
| JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR                             | 0,90%  | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%  | 0,90%  | 0,90%   | 22-oct-13         |
| JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR                              | 0,50%  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%  | 0,50%  | 0,50%   | 22-oct-13         |
| JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR                              | 1,25%  | 1,25%                                     | 1,25%                                     | 1,25%                                     | 1,25%  | 1,25%  | 1,25%   | 22-oct-13         |
| JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR                              | 0,46%  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%  | -  | 0,46%   | 29-juin-23        |
| <b>JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund</b>                   |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR                              | 1,00%  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 27-fév-09         |
| JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR                              | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 03-juil-09        |
| JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR                              | 1,40%  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%  | 1,40%  | 1,40%   | 27-fév-09         |
| JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR                              | 0,51%  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%  | 0,51%  | 0,51%   | 09-janv-17        |
| JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR                             | 0,43%  | 0,43%                                     | 0,43%                                     | 0,43%                                     | 0,43%  | -  | 0,43%   | 21-sept-22        |
| JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR                              | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 25-janv-12        |
| <b>JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund</b>   |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR              | 0,50%  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%  | 0,50%  | 0,50%   | 20-fév-09         |
| JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR             | 0,50%  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%  | 0,50%  | 0,50%   | 20-fév-09         |
| JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR              | 0,35%  | 0,35%                                     | 0,35%                                     | 0,35%                                     | 0,35%  | 0,35%  | 0,35%   | 05-mars-09        |
| JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR              | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 20-fév-09         |
| JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR              | 0,31%  | 0,31%                                     | 0,31%                                     | 0,31%                                     | 0,31%  | 0,31%  | 0,31%   | 07-oct-13         |
| JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR             | 0,27%  | 0,27%                                     | 0,27%                                     | 0,27%                                     | 0,27%  | 0,27%  | 0,27%   | 29-janv-19        |
| <b>JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund</b>                |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR                           | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 31-Mar-05         |
| JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR                          | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 11-sept-98        |
| JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR                           | 0,60%  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%  | 0,60%  | 0,60%   | 07-déc-07         |
| JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)                  | 0,60%  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%  | 0,60%  | 0,60%   | 17-juin-19        |
| JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR                           | 1,50%  | 1,50%                                     | 1,50%                                     | 1,50%                                     | 1,50%  | 1,50%  | 1,50%   | 13-oct-00         |
| JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR                           | 1,50%  | 1,50%                                     | 1,50%                                     | 1,50%                                     | 1,50%  | 1,50%  | 1,50%   | 20-mars-15        |
| JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR                           | 0,56%  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%  | 0,56%  | 0,56%   | 06-juil-16        |
| JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR                          | 0,45%  | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%  | 0,45%  | 0,45%   | 08-juin-18        |
| JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR                           | 1,50%  | 1,50%                                     | 1,50%                                     | 1,50%                                     | 1,50%  | 1,50%  | 1,50%   | 16-fév-11         |
| JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR                           | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 06-juil-07        |
| <b>JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 12-janv-17        |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 12-janv-17        |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)   | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 12-janv-17        |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR            | 0,95%  | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%                                     | 0,95%  | 0,95%  | 0,95%   | 22-fév-17         |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR            | 0,60%  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%  | 0,60%  | 0,60%   | 12-janv-17        |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR            | 1,50%  | 1,50%                                     | 1,50%                                     | 1,50%                                     | 1,50%  | 1,50%  | 1,50%   | 22-fév-17         |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR            | 1,50%  | 1,50%                                     | 1,50%                                     | 1,50%                                     | 1,50%  | 1,50%  | 1,50%   | 22-fév-17         |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR            | 0,56%  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%  | 0,56%  | 0,56%   | 23-nov-17         |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond SI (acc) - EUR           | 0,34%  | 0,34%                                     | 0,34%                                     | 0,34%                                     | 0,34%  | 0,34%  | 0,34%   | 06-avr-17         |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR            | 1,50%  | 1,50%                                     | 1,50%                                     | 1,50%                                     | 1,50%  | 1,50%  | 1,50%   | 12-juin-20        |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR            | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 27-juin-18        |

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>a</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>a</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>a</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Financials Bond Fund</b>       |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Financials Bond A (acc) - EUR                  | 1,00%  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 28-nov-11         |
| JPM Financials Bond A (dist) - EUR                 | 1,00%  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 28-nov-11         |
| JPM Financials Bond A (div) - EUR                  | 1,00%  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 28-nov-11         |
| JPM Financials Bond D (acc) - EUR                  | 1,40%  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%  | 1,40%  | 1,40%   | 28-nov-11         |
| JPM Financials Bond D (div) - EUR                  | 1,40%  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%  | 1,40%  | 1,40%   | 28-nov-11         |
| JPM Financials Bond I (acc) - EUR                  | 0,51%  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%  | 0,51%  | 0,51%   | 15-mars-21        |
| JPM Financials Bond I2 (acc) - EUR                 | 0,43%  | 0,43%                                     | 0,43%                                     | 0,43%                                     | 0,43%  | 0,43%  | 0,43%   | 08-juin-18        |
| JPM Financials Bond T (div) - EUR                  | 1,40%  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%  | 1,40%  | 1,40%   | 28-nov-11         |
| JPM Financials Bond X (acc) - EUR                  | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 03-Oct-19         |
| <b>JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund</b>       |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)         | 1,00%  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 20-janv-10        |
| JPM Flexible Credit A (acc) - USD                  | 1,00%  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 20-janv-10        |
| JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)         | 1,00%  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 23-mai-12         |
| JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)         | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 28-janv-13        |
| JPM Flexible Credit C (acc) - USD                  | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 15-déc-14         |
| JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)         | 1,40%  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%  | 1,40%  | 1,40%   | 18-oct-10         |
| JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)         | 1,40%  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%  | 1,40%  | 1,40%   | 30-juin-11        |
| JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)         | 1,40%  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%  | 1,40%  | 1,40%   | 03-juin-11        |
| JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)         | 1,40%  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%  | 1,40%  | 1,40%   | 18-fév-11         |
| JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)         | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 07-août-20        |
| JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)         | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 29-mars-18        |
| <b>JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD            | 0,90%  | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%  | 0,90%  | 0,90%   | 05-avr-05         |
| JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD           | 0,90%  | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%  | 0,90%  | 0,90%   | 16-nov-88         |
| JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD            | 0,50%  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%  | 0,50%  | 0,50%   | 13-janv-05        |
| JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD            | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | 1,30%  | 1,30%   | 13-oct-00         |
| JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR            | 0,46%  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%  | -  | 0,46%   | 19-avr-23         |
| JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD            | 0,46%  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%  | 0,46%  | 0,46%   | 10-fév-22         |
| JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD            | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 02-fév-05         |

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|   | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>a</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>a</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>a</sup> | Date de lancement |
|---|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund</b>        |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)          | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 14-sept-16        |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)          | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 09-janv-17        |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)          | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 16-avr-13         |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)          | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 11-juin-18        |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD                   | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 31-mai-18         |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)          | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,19%  | 1,20%   | 04-mars-13        |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)          | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 20-juin-18        |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD                   | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,19%  | 1,17%  | 1,20%   | 22-fév-13         |
| JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)         | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 04-juin-18        |
| JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)         | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 04-mars-14        |
| JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)         | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 22-juin-18        |
| JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD                  | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 22-juin-18        |
| JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)          | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 22-juin-18        |
| JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged) | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 07-oct-13         |
| JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)          | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 17-avr-18         |
| JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD                   | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 31-mai-18         |
| JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)          | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 20-juin-18        |
| JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD                   | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,17%  | 1,20%   | 08-avr-14         |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)          | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 26-fév-15         |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)          | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 12-mai-14         |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)          | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 11-juin-18        |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD                   | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 31-mai-18         |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)          | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 20-juin-18        |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD                   | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 29-août-14        |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)         | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 19-juil-18        |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)         | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 19-juil-18        |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)         | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 11-nov-16         |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)         | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 19-juil-18        |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD                  | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 22-juil-16        |
| JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)          | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 24-juil-17        |
| JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD                   | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 31-mai-18         |
| JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)          | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 20-juin-18        |
| JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD                   | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 08-avr-14         |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)         | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 17-sept-19        |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)         | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 17-sept-19        |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)         | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 17-sept-19        |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - HKD*                 | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 17-sept-19        |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)         | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 17-sept-19        |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD                  | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 17-sept-19        |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)        | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 17-sept-19        |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD                 | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 17-sept-19        |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)         | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 17-sept-19        |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)         | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 17-sept-19        |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD                  | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 17-sept-19        |
| JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)          | 1,70%  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%  | 1,68%  | 1,70%   | 16-avr-13         |
| JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD                   | 1,70%  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%  | 1,70%  | 1,70%   | 22-fév-13         |
| JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)          | 1,70%  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,69%  | 1,67%  | 1,70%   | 16-avr-14         |
| JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged) | 1,70%  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%  | 1,70%  | 1,70%   | 07-oct-13         |
| JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)          | 1,70%  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%  | 1,70%  | 1,70%   | 24-fév-17         |
| JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD                   | 1,70%  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%  | 1,70%  | 1,70%   | 31-janv-18        |
| JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)          | 0,61%  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%  | 0,61%  | 0,61%   | 10-juil-14        |
| JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD                   | 0,61%  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%  | 0,61%  | 0,61%   | 09-juil-14        |
| JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)         | 0,51%  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%  | 0,51%  | 0,51%   | 18-déc-17         |
| JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD                  | 0,51%  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%  | 0,51%  | 0,51%   | 18-déc-17         |
| JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)          | 1,70%  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%  | 1,70%  | 1,70%   | 01-sept-14        |
| JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)          | 1,70%  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,68%  | 1,67%  | 1,70%   | 01-sept-14        |
| JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)   | 0,61%  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%  | 0,61%  | 0,61%   | 15-mai-18         |
| JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)          | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 11-août-15        |
| JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)          | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 08-fév-19         |
| JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD                   | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 08-fév-19         |
| JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD                  | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 11-août-15        |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>†</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>†</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>†</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>†</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - CHF (hedged)   | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | -  | 1,20%   | 13-janv-23        |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)   | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 03-déc-19         |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - SEK (hedged)   | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 04-sept-20        |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - USD            | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 08-oct-20         |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - SGD (hedged)   | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 30-juil-20        |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - USD            | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 30-juil-20        |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - CHF (hedged)   | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | -  | 0,65%   | 13-janv-23        |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)   | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 08-nov-19         |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD            | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 08-nov-19         |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (dist) - GBP (hedged)  | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 08-nov-21         |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)   | 1,70%  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%  | 1,70%  | 1,70%   | 20-déc-19         |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR            | 0,61%  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%  | 0,61%  | 0,61%   | 14-avr-21         |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)   | 0,61%  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%  | 0,61%  | 0,61%   | 14-avr-21         |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)   | 0,61%  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%  | 0,61%  | 0,61%   | 08-nov-19         |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (dist) - EUR           | 0,61%  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%  | 0,61%  | 0,61%   | 10-mars-21        |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR           | 0,51%  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%  | 0,51%  | 0,51%   | 18-mars-20        |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)  | 0,51%  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%  | 0,51%  | 0,51%   | 10-juin-20        |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)   | 1,70%  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%  | 1,70%  | 1,70%   | 12-juin-20        |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable X (acc) - USD            | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 21-mai-21         |
| <b>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)   | 1,00%  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 31-Jul-17         |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD            | 1,00%  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 31-Jul-17         |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)  | 1,00%  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%  | 1,00%  | 1,00%   | 31-Jul-17         |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - EUR (hedged)   | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 31-Jul-17         |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD            | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%  | 0,55%  | 0,55%   | 31-Jul-17         |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (dist) - USD           | 0,55%  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,53%  | 0,54%  | 0,55%   | 18-juin-21        |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)   | 1,40%  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%  | 1,40%  | 1,40%   | 31-Jul-17         |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD            | 1,40%  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%  | 1,40%  | 1,40%   | 31-Jul-17         |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD            | 0,51%  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%  | 0,51%  | 0,51%   | 31-Jul-17         |

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.



## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23* | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23* | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22* | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23* | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---------------------------------------|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund</b> |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)   | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 20-juil-17        |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)   | 0,99%                                  | 0,99%                                     | 0,99%                                     | 0,99%                                     | 1,00%                                  | 0,98%                                  | 1,00%                                 | 25-sept-12        |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)   | 0,98%                                  | 0,98%                                     | 0,98%                                     | 0,98%                                     | 0,99%                                  | 0,97%                                  | 1,00%                                 | 27-fév-09         |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)   | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 19-mai-14         |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)   | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 31-janv-18        |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - RMB (hedged)*  | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | -                                      | 1,00%                                 | 15-déc-22         |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)   | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 19-août-09        |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - SGD (hedged)   | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | -                                      | -                                      | 1,00%                                 | 11-août-23        |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD            | 0,99%                                  | 0,99%                                     | 0,99%                                     | 0,99%                                     | 1,00%                                  | 0,98%                                  | 1,00%                                 | 27-fév-09         |
| JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)  | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 04-juin-12        |
| JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)  | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 16-avr-09         |
| JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD           | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 08-août-12        |
| JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)   | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 16-mars-12        |
| JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)   | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | -                                      | 1,00%                                 | 15-déc-22         |
| JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD            | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 1,00%                                  | 1,00%                                 | 27-juin-12        |
| JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD            | 1,00%                                  | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                     | 1,00%                                  | 0,99%                                  | 1,00%                                 | 03-sept-10        |
| JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)   | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                  | 0,55%                                  | 0,55%                                 | 11-janv-21        |
| JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)   | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                  | 0,55%                                  | 0,55%                                 | 15-juil-09        |
| JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)   | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                  | 0,55%                                  | 0,55%                                 | 11-juin-14        |
| JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD            | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                  | 0,55%                                  | 0,55%                                 | 18-août-11        |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)  | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                  | 0,55%                                  | 0,55%                                 | 03-juin-20        |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)  | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                  | 0,55%                                  | 0,55%                                 | 08-avr-15         |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)  | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                  | 0,55%                                  | 0,55%                                 | 23-avr-12         |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)  | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                  | 0,55%                                  | 0,55%                                 | 02-mai-12         |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD           | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                  | 0,55%                                  | 0,55%                                 | 20-août-12        |
| JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)   | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                  | 0,55%                                  | 0,55%                                 | 30-juil-13        |
| JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD            | 0,49%                                  | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,49%                                     | 0,55%                                  | -                                      | 0,55%                                 | 23-oct-15         |
| JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD            | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                  | 0,55%                                  | 0,55%                                 | 08-juin-12        |
| JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)   | 1,40%                                  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                  | 1,39%                                  | 1,40%                                 | 27-fév-09         |
| JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD            | 1,40%                                  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                  | 1,39%                                  | 1,40%                                 | 27-fév-09         |
| JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)   | 1,39%                                  | 1,39%                                     | 1,39%                                     | 1,39%                                     | 1,39%                                  | 1,37%                                  | 1,40%                                 | 19-avr-10         |
| JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD            | 1,40%                                  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                  | 1,40%                                  | 1,40%                                 | 08-juin-12        |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)   | 0,51%                                  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                  | 0,51%                                  | 0,51%                                 | 18-oct-13         |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR            | 0,51%                                  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                  | 0,51%                                  | 0,51%                                 | 25-août-21        |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)   | 0,51%                                  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                  | 0,51%                                  | 0,51%                                 | 07-oct-13         |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)   | 0,51%                                  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                  | 0,51%                                  | 0,51%                                 | 28-fév-13         |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD            | 0,51%                                  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                  | 0,51%                                  | 0,51%                                 | 09-sept-10        |
| JPM Global Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)* | 0,51%                                  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                  | 0,51%                                  | 0,51%                                 | 27-avr-15         |
| JPM Global Corporate Bond I (dist) - EUR (hedged)  | 0,51%                                  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                  | 0,51%                                  | 0,51%                                 | 07-mars-17        |
| JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)   | 0,51%                                  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                  | 0,51%                                  | 0,51%                                 | 06-déc-19         |
| JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR           | 0,43%                                  | 0,43%                                     | 0,43%                                     | 0,43%                                     | 0,43%                                  | -                                      | 0,43%                                 | 21-sept-22        |
| JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)  | 0,43%                                  | 0,43%                                     | 0,43%                                     | 0,43%                                     | 0,43%                                  | 0,43%                                  | 0,43%                                 | 18-déc-17         |
| JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)  | 0,43%                                  | 0,43%                                     | 0,43%                                     | 0,43%                                     | 0,43%                                  | 0,43%                                  | 0,43%                                 | 13-mars-18        |
| JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD           | 0,43%                                  | 0,43%                                     | 0,43%                                     | 0,43%                                     | 0,43%                                  | 0,43%                                  | 0,43%                                 | 18-déc-17         |
| JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged) | 0,43%                                  | 0,43%                                     | 0,43%                                     | 0,43%                                     | 0,43%                                  | 0,43%                                  | 0,43%                                 | 18-déc-17         |
| JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)   | 1,40%                                  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                  | 1,40%                                  | 1,40%                                 | 03-juin-11        |
| JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)   | 1,40%                                  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                  | 1,40%                                  | 1,40%                                 | 18-fév-11         |
| JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)   | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | 0,10%                                  | 0,10%                                 | 20-nov-12         |
| JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD            | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | 0,10%                                  | 0,10%                                 | 20-sept-12        |
| JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)  | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | 0,10%                                  | 0,10%                                 | 06-oct-14         |
| JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD           | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | 0,10%                                  | 0,10%                                 | 10-août-15        |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23* | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23† | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22† | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23‡ | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---------------------------------------|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund</b>                |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)                  | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 01-déc-17         |
| JPM Global Government Bond A (acc) - EUR                           | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 20-fév-09         |
| JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)                  | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | -                                      | 0,60%                                 | 26-sept-22        |
| JPM Global Government Bond A (acc) - SGD (hedged)                  | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | -                                      | -                                      | 0,60%                                 | 11-août-23        |
| JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)                  | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,58%                                  | 0,60%                                 | 20-fév-09         |
| JPM Global Government Bond C (acc) - EUR                           | 0,40%                                  | 0,40%                                     | 0,40%                                     | 0,40%                                     | 0,40%                                  | 0,40%                                  | 0,40%                                 | 26-fév-09         |
| JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)                  | 0,40%                                  | 0,40%                                     | 0,40%                                     | 0,40%                                     | 0,40%                                  | 0,40%                                  | 0,40%                                 | 23-mai-22         |
| JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)                  | 0,40%                                  | 0,40%                                     | 0,40%                                     | 0,40%                                     | 0,40%                                  | 0,40%                                  | 0,40%                                 | 23-oct-15         |
| JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)                 | 0,40%                                  | 0,40%                                     | 0,40%                                     | 0,40%                                     | 0,40%                                  | 0,40%                                  | 0,40%                                 | 29-janv-13        |
| JPM Global Government Bond D (acc) - EUR                           | 0,80%                                  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                  | 0,80%                                  | 0,80%                                 | 20-fév-09         |
| JPM Global Government Bond I (acc) - EUR                           | 0,36%                                  | 0,36%                                     | 0,36%                                     | 0,36%                                     | 0,36%                                  | 0,36%                                  | 0,36%                                 | 04-oct-13         |
| JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)                  | 0,36%                                  | 0,36%                                     | 0,36%                                     | 0,36%                                     | 0,36%                                  | 0,36%                                  | 0,36%                                 | 15-oct-13         |
| JPM Global Government Bond I (dist) - EUR                          | 0,36%                                  | 0,36%                                     | 0,36%                                     | 0,36%                                     | 0,36%                                  | 0,36%                                  | 0,36%                                 | 10-juin-19        |
| JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)                 | 0,36%                                  | 0,36%                                     | 0,36%                                     | 0,36%                                     | 0,36%                                  | -                                      | 0,36%                                 | 06-oct-22         |
| JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR                          | 0,29%                                  | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                  | 0,29%                                  | 0,29%                                 | 18-déc-17         |
| JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)^                | 0,29%                                  | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                     | -                                      | -                                      | 0,29%                                 | 18-déc-17         |
| JPM Global Government Bond X (acc) - EUR                           | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | 0,10%                                  | 0,10%                                 | 04-mars-09        |
| JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)                  | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | 0,10%                                  | 0,10%                                 | 30-mars-16        |
| JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)                 | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | 0,10%                                  | 0,10%                                 | 25-mai-16         |
| <b>JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund</b> |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR            | 0,50%                                  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                  | 0,50%                                  | 0,50%                                 | 20-fév-09         |
| JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)   | 0,50%                                  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                  | 0,50%                                  | 0,50%                                 | 20-fév-09         |
| JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR            | 0,35%                                  | 0,35%                                     | 0,35%                                     | 0,35%                                     | 0,35%                                  | 0,35%                                  | 0,35%                                 | 22-fév-11         |
| JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)   | 0,35%                                  | 0,35%                                     | 0,35%                                     | 0,35%                                     | 0,35%                                  | 0,35%                                  | 0,35%                                 | 20-fév-09         |
| JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)  | 0,35%                                  | 0,35%                                     | 0,35%                                     | 0,35%                                     | 0,35%                                  | 0,35%                                  | 0,35%                                 | 28-oct-09         |
| JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - USD (hedged)^ | 0,35%                                  | 0,35%                                     | 0,35%                                     | 0,35%                                     | -                                      | -                                      | 0,35%                                 | 27-sept-22        |
| JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR            | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                  | 0,55%                                  | 0,55%                                 | 20-fév-09         |
| JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR^          | 0,27%                                  | 0,27%                                     | 0,27%                                     | 0,27%                                     | -                                      | -                                      | 0,27%                                 | 18-déc-17         |
| <b>JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund</b>            |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)              | 0,80%                                  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                  | 0,80%                                  | 0,80%                                 | 21-juil-09        |
| JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD                       | 0,80%                                  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                  | 0,80%                                  | 0,80%                                 | 21-juil-09        |
| JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)              | 0,45%                                  | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                  | 0,45%                                  | 0,45%                                 | 19-avr-11         |
| JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD                       | 0,45%                                  | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                  | 0,45%                                  | 0,45%                                 | 07-mai-10         |
| JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD                      | 0,45%                                  | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                  | 0,45%                                  | 0,45%                                 | 17-juin-13        |
| JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)              | 1,10%                                  | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                  | 1,10%                                  | 1,10%                                 | 28-déc-10         |
| JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR                       | 0,41%                                  | 0,41%                                     | 0,41%                                     | 0,41%                                     | 0,41%                                  | 0,31%                                  | 0,41%                                 | 25-août-21        |
| JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)              | 0,41%                                  | 0,41%                                     | 0,41%                                     | 0,41%                                     | 0,41%                                  | 0,41%                                  | 0,41%                                 | 16-oct-13         |
| JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD                       | 0,41%                                  | 0,41%                                     | 0,41%                                     | 0,41%                                     | 0,41%                                  | 0,41%                                  | 0,41%                                 | 07-oct-13         |
| JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)             | 0,41%                                  | 0,41%                                     | 0,41%                                     | 0,41%                                     | 0,41%                                  | 0,41%                                  | 0,41%                                 | 16-oct-13         |
| JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)             | 0,29%                                  | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                  | 0,29%                                  | 0,29%                                 | 18-déc-17         |
| JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD                      | 0,29%                                  | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                  | 0,29%                                  | 0,29%                                 | 18-déc-17         |
| JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)            | 0,29%                                  | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                  | 0,29%                                  | 0,29%                                 | 18-déc-17         |
| JPM Global Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)              | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | 0,10%                                  | 0,10%                                 | 05-août-11        |
| JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD                       | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | 0,10%                                  | 0,10%                                 | 30-sept-10        |

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>+</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>+</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>+</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund</b>               |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)                 | 1,40%  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%  | 1,40%  | 1,40%   | 15-mars-16        |
| JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)                 | 1,40%  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%  | 1,40%  | 1,40%   | 24-oct-16         |
| JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD                          | 1,40%  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%  | 1,40%  | 1,40%   | 06-juil-15        |
| JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD                          | 1,40%  | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%                                     | 1,40%  | 1,40%  | 1,40%   | 06-juil-15        |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)          | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 26-sept-11        |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)          | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 03-juin-10        |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)          | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 06-janv-14        |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)          | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,19%  | 1,18%  | 1,20%   | 29-sept-10        |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD                   | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 03-juin-10        |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)         | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 20-déc-13         |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)          | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 23-mai-12         |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged) | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 13-déc-12         |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD                   | 1,20%  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%  | 1,20%  | 1,20%   | 11-juin-12        |
| JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)                 | 0,90%  | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%  | 0,90%  | 0,90%   | 04-mars-15        |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)          | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 21-oct-16         |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR                   | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,79%                                     | 0,79%                                     | 0,65%  | -  | 0,65%   | 24-juin-22        |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)          | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 07-fév-11         |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)          | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 23-oct-15         |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)          | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 25-nov-11         |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD                   | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 25-fév-11         |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)         | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 29-janv-13        |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD                  | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 05-sept-13        |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD                   | 0,65%  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%  | 0,65%  | 0,65%   | 11-juin-12        |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)          | 2,20%  | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%  | 2,20%  | 2,20%   | 26-janv-11        |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)          | 2,20%  | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%  | 2,20%  | 2,20%   | 25-nov-11         |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD                   | 2,20%  | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%  | 2,20%  | 2,20%   | 16-mai-14         |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)          | 2,20%  | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%  | 2,20%  | 2,20%   | 03-juin-10        |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged) | 2,20%  | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%  | 2,20%  | 2,20%   | 13-déc-12         |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD                   | 2,20%  | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%  | 2,20%  | 2,20%   | 11-juin-12        |
| JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)                 | 0,86%  | 0,86%                                     | 0,86%                                     | 0,86%                                     | 0,86%  | 0,86%  | 0,86%   | 07-janv-15        |
| JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)          | 0,61%  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%  | 0,61%  | 0,61%   | 16-oct-13         |
| JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)          | 0,61%  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%  | 0,61%  | 0,61%   | 11-juil-13        |
| JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD                   | 0,61%  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%  | 0,61%  | 0,61%   | 18-mars-13        |
| JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)         | 0,61%  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%  | 0,61%  | 0,61%   | 17-oct-13         |
| JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)         | 0,51%  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%  | 0,51%  | 0,51%   | 18-déc-17         |
| JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD                  | 0,51%  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%  | 0,51%  | 0,51%   | 18-déc-17         |
| JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)          | 2,20%  | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%  | 2,20%  | 2,20%   | 03-juin-11        |
| JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)          | 2,20%  | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%  | 2,20%  | 2,20%   | 18-fév-11         |
| <b>JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund</b>       |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR                  | 0,90%  | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%  | -  | 0,90%   | 09-nov-22         |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)         | 0,90%  | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%  | -  | 0,90%   | 09-nov-22         |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)         | 0,90%  | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%  | -  | 0,90%   | 09-nov-22         |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD                  | 0,90%  | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%  | -  | 0,90%   | 09-nov-22         |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)         | 0,90%  | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%  | -  | 0,90%   | 09-nov-22         |
| JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)         | 0,50%  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%  | -  | 0,50%   | 09-nov-22         |
| JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)         | 0,50%  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%  | -  | 0,50%   | 09-nov-22         |
| JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)         | 0,50%  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%  | -  | 0,50%   | 09-nov-22         |
| JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR                  | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | -  | 1,30%   | 19-janv-23        |
| JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)         | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | -  | 1,30%   | 19-janv-23        |
| JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD                  | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | -  | 1,30%   | 19-janv-23        |
| JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)         | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | -  | 1,30%   | 19-janv-23        |
| JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)         | 0,46%  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%  | -  | 0,46%   | 09-nov-22         |
| JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)         | 0,46%  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%  | -  | 0,46%   | 09-nov-22         |
| JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)         | 0,46%  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%  | -  | 0,46%   | 09-nov-22         |
| JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR                  | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | -  | 1,30%   | 19-janv-23        |
| JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)         | 1,30%  | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%                                     | 1,30%  | -  | 1,30%   | 19-janv-23        |

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|   | Pour la période clôturée au 31 déc 23* | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23* | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22* | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23* | Date de lancement |
|---|--|---|---|---|--|--|---------------------------------------|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Income Fund</b>     |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)  | 1,20%                                  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                  | 1,20%                                  | 1,20%                                 | 14-août-19        |
| JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)  | 1,20%                                  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                  | 1,20%                                  | 1,20%                                 | 09-janv-20        |
| JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)  | 1,18%                                  | 1,18%                                     | 1,18%                                     | 1,18%                                     | 1,18%                                  | 1,18%                                  | 1,20%                                 | 16-juin-14        |
| JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)  | 1,20%                                  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                  | 1,20%                                  | 1,20%                                 | 14-août-19        |
| JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)  | 1,20%                                  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                  | 1,20%                                  | 1,20%                                 | 14-août-19        |
| JPM Income Fund A (acc) - USD           | 1,19%                                  | 1,19%                                     | 1,19%                                     | 1,19%                                     | 1,19%                                  | 1,17%                                  | 1,20%                                 | 02-juin-14        |
| JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)  | 1,20%                                  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                  | 1,20%                                  | 1,20%                                 | 09-janv-20        |
| JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)  | 1,19%                                  | 1,19%                                     | 1,19%                                     | 1,19%                                     | 1,18%                                  | 1,16%                                  | 1,20%                                 | 16-juin-14        |
| JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)  | 1,20%                                  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                  | 1,20%                                  | 1,20%                                 | 02-mars-20        |
| JPM Income Fund A (div) - USD           | 1,18%                                  | 1,18%                                     | 1,18%                                     | 1,18%                                     | 1,18%                                  | 1,16%                                  | 1,20%                                 | 02-juin-14        |
| JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)  | 1,20%                                  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                  | 1,19%                                  | 1,20%                                 | 05-sept-19        |
| JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)  | 1,20%                                  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                  | 1,20%                                  | 1,20%                                 | 25-janv-22        |
| JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)  | 1,20%                                  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                  | 1,18%                                  | 1,20%                                 | 05-sept-19        |
| JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)  | 1,20%                                  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                  | 1,19%                                  | 1,20%                                 | 05-sept-19        |
| JPM Income Fund A (mth) - HKD           | 1,20%                                  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                  | 1,20%                                  | 1,20%                                 | 19-déc-14         |
| JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)  | 1,20%                                  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                  | 1,20%                                  | 1,20%                                 | 17-janv-20        |
| JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)  | 1,20%                                  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                  | 1,20%                                  | 1,20%                                 | 14-août-19        |
| JPM Income Fund A (mth) - USD           | 1,20%                                  | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                     | 1,20%                                  | 1,18%                                  | 1,20%                                 | 05-sept-19        |
| JPM Income Fund A (mth) - CHF (hedged)  | 1,19%                                  | 1,19%                                     | 1,19%                                     | 1,19%                                     | 1,19%                                  | 1,18%                                  | 1,20%                                 | 19-déc-14         |
| JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)  | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                  | 0,65%                                  | 0,65%                                 | 09-janv-20        |
| JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)  | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                  | 0,65%                                  | 0,65%                                 | 02-août-17        |
| JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)  | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                  | -                                      | 0,65%                                 | 15-mai-23         |
| JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)  | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                  | 0,65%                                  | 0,65%                                 | 02-mars-20        |
| JPM Income Fund C (acc) - USD           | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                  | 0,65%                                  | 0,65%                                 | 10-déc-15         |
| JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)  | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                  | 0,65%                                  | 0,65%                                 | 13-mars-20        |
| JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)  | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                  | 0,65%                                  | 0,65%                                 | 09-janv-20        |
| JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)  | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                  | 0,65%                                  | 0,65%                                 | 16-juin-14        |
| JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)  | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                  | 0,65%                                  | 0,65%                                 | 23-janv-20        |
| JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)  | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                  | 0,65%                                  | 0,65%                                 | 13-mars-20        |
| JPM Income Fund C (div) - USD           | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                  | 0,65%                                  | 0,65%                                 | 05-sept-19        |
| JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)  | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                  | 0,65%                                  | 0,65%                                 | 02-mars-20        |
| JPM Income Fund C (mth) - HKD           | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                  | 0,65%                                  | 0,65%                                 | 02-mars-20        |
| JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)  | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                  | 0,65%                                  | 0,65%                                 | 02-mars-20        |
| JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)  | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                  | 0,65%                                  | 0,65%                                 | 02-mars-20        |
| JPM Income Fund C (mth) - USD           | 0,65%                                  | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                     | 0,65%                                  | 0,65%                                  | 0,65%                                 | 30-sept-19        |
| JPM Income Fund C2 (acc) - AUD (hedged) | 0,46%                                  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | -                                      | -                                      | 0,55%                                 | 28-juil-23        |
| JPM Income Fund C2 (acc) - CHF (hedged) | 0,44%                                  | 0,44%                                     | 0,44%                                     | 0,44%                                     | -                                      | -                                      | 0,55%                                 | 28-juil-23        |
| JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged) | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                  | 0,55%                                  | 0,55%                                 | 21-fév-20         |
| JPM Income Fund C2 (acc) - USD          | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                  | 0,55%                                  | 0,55%                                 | 21-fév-20         |
| JPM Income Fund C2 (div) - CHF (hedged) | 0,42%                                  | 0,42%                                     | 0,42%                                     | 0,42%                                     | -                                      | -                                      | 0,55%                                 | 28-juil-23        |
| JPM Income Fund C2 (div) - EUR (hedged) | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | -                                      | -                                      | 0,55%                                 | 28-juil-23        |
| JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged) | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                  | 0,55%                                  | 0,55%                                 | 23-janv-20        |
| JPM Income Fund C2 (div) - USD          | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                  | 0,55%                                  | 0,55%                                 | 23-janv-20        |
| JPM Income Fund C2 (mth) - AUD (hedged) | 0,45%                                  | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                     | -                                      | -                                      | 0,55%                                 | 28-juil-23        |
| JPM Income Fund C2 (mth) - HKD          | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | -                                      | -                                      | 0,55%                                 | 28-juil-23        |
| JPM Income Fund C2 (mth) - SGD (hedged) | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | -                                      | -                                      | 0,55%                                 | 28-juil-23        |
| JPM Income Fund C2 (mth) - USD          | 0,55%                                  | 0,55%                                     | 0,55%                                     | 0,55%                                     | -                                      | -                                      | 0,55%                                 | 28-juil-23        |
| JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)  | 1,69%                                  | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,69%                                  | 1,67%                                  | 1,70%                                 | 18-juil-17        |
| JPM Income Fund D (acc) - USD           | 1,70%                                  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                  | 1,70%                                  | 1,70%                                 | 21-sept-18        |
| JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)  | 1,69%                                  | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,69%                                  | 1,67%                                  | 1,70%                                 | 16-juin-14        |
| JPM Income Fund D (div) - USD           | 1,70%                                  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                  | 1,70%                                  | 1,70%                                 | 21-sept-18        |
| JPM Income Fund D (mth) - USD           | 1,70%                                  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                  | 1,69%                                  | 1,70%                                 | 30-sept-19        |
| JPM Income Fund F (acc) - USD           | 2,20%                                  | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                  | 2,20%                                  | 2,20%                                 | 19-mars-20        |
| JPM Income Fund F (mth) - USD           | 2,20%                                  | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                  | 2,20%                                  | 2,20%                                 | 17-oct-19         |
| JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)  | 0,61%                                  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                  | 0,61%                                  | 0,61%                                 | 19-nov-19         |
| JPM Income Fund I (acc) - JPY (hedged)* | 0,61%                                  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                  | 0,61%                                  | 0,61%                                 | 31-Mar-20         |
| JPM Income Fund I (acc) - USD           | 0,61%                                  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                  | 0,61%                                  | 0,61%                                 | 15-fév-19         |
| JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)  | 0,61%                                  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                  | 0,61%                                  | 0,61%                                 | 28-fév-20         |
| JPM Income Fund I (mth) - USD           | 0,61%                                  | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                     | 0,61%                                  | 0,61%                                  | 0,61%                                 | 17-oct-19         |
| JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged) | 0,51%                                  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                  | 0,51%                                  | 0,51%                                 | 02-janv-20        |
| JPM Income Fund I2 (acc) - USD          | 0,51%                                  | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                     | 0,51%                                  | 0,51%                                  | 0,51%                                 | 21-fév-20         |
| JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)  | 1,70%                                  | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                     | 1,70%                                  | 1,70%                                  | 1,70%                                 | 18-juil-17        |
| JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)  | 1,69%                                  | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,69%                                     | 1,69%                                  | 1,67%                                  | 1,70%                                 | 18-juil-17        |
| JPM Income Fund X (acc) - USD           | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | 0,10%                                  | 0,10%                                 | 31-oct-19         |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>a</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>a</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>a</sup> | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Income Fund (suite)</b>            |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)                 | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 21-mars-22        |
| JPM Income Fund X (mth) - JPY*                         | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 29-juil-20        |
| JPM Income Fund X (mth) - JPY (hedged)*                | 0,10%  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%  | 0,10%  | 0,10%   | 29-juil-20        |
| <b>JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund</b>          |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)       | 0,60%  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%  | 0,60%  | 0,60%   | 10-juin-10        |
| JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD                | 0,60%  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%  | 0,58%  | 0,60%   | 10-juin-10        |
| JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)       | 0,30%  | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%  | 0,30%  | 0,30%   | 11-août-10        |
| JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)       | 0,30%  | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%  | 0,30%  | 0,30%   | 24-oct-16         |
| JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)       | 0,30%  | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%  | 0,30%  | 0,30%   | 25-juil-16        |
| JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD                | 0,30%  | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%  | 0,30%  | 0,30%   | 19-août-10        |
| JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)      | 0,30%  | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%  | 0,30%  | 0,30%   | 08-sept-10        |
| JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD               | 0,30%  | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%                                     | 0,30%  | 0,30%  | 0,30%   | 26-avr-11         |
| JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)       | 0,26%  | 0,26%                                     | 0,26%                                     | 0,26%                                     | 0,26%  | 0,26%  | 0,26%   | 05-nov-12         |
| JPM Managed Reserves Fund I (acc) - SEK (hedged)       | 0,26%  | 0,26%                                     | 0,26%                                     | 0,26%                                     | 0,26%  | 0,26%  | 0,26%   | 25-fév-16         |
| JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD                | 0,26%  | 0,26%                                     | 0,26%                                     | 0,26%                                     | 0,26%  | 0,26%  | 0,26%   | 16-juin-10        |
| JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD                | 0,05%  | 0,05%                                     | 0,05%                                     | 0,05%                                     | 0,05%  | -  | 0,05%   | 09-mars-11        |
| JPM Managed Reserves Fund X (dist) - GBP (hedged)^     | 0,05%  | 0,05%                                     | 0,05%                                     | 0,05%                                     | -  | -  | 0,05%   | 24-mai-11         |
| <b>JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund</b>             |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Sterling Bond A (acc) - GBP                        | 0,90%  | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%  | 0,90%  | 0,90%   | 31-Mar-05         |
| JPM Sterling Bond A (dist) - GBP                       | 0,90%  | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%                                     | 0,90%  | 0,90%  | 0,90%   | 13-mars-92        |
| JPM Sterling Bond C (dist) - GBP                       | 0,50%  | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%                                     | 0,50%  | 0,50%  | 0,50%   | 10-déc-15         |
| JPM Sterling Bond D (acc) - GBP                        | 1,45%  | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%                                     | 1,45%  | 1,45%  | 1,45%   | 13-oct-00         |
| JPM Sterling Bond I (acc) - EUR                        | 0,46%  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%  | 0,46%  | 0,46%   | 25-août-21        |
| JPM Sterling Bond I (acc) - GBP                        | 0,46%  | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%                                     | 0,46%  | 0,46%  | 0,46%   | 22-déc-17         |
| <b>JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Sterling Managed Reserves A (acc) - GBP            | 0,60%  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%  | 0,60%  | 0,60%   | 22-août-16        |
| JPM Sterling Managed Reserves I (acc) - GBP            | 0,26%  | 0,26%                                     | 0,26%                                     | 0,26%                                     | 0,26%  | 0,26%  | 0,26%   | 22-août-16        |
| JPM Sterling Managed Reserves I (dist) - GBP           | 0,26%  | 0,26%                                     | 0,26%                                     | 0,26%                                     | 0,26%  | 0,26%  | 0,26%   | 22-août-16        |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|  | Pour la période clôturée au 31 déc 23* | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23† | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22† | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23‡ | Date de lancement |
|--|--|---|---|---|--|--|---------------------------------------|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund</b>       |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)         | 1,10%                                  | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                  | 1,10%                                  | 1,10%                                 | 20-juil-17        |
| JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)         | 1,10%                                  | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                  | 1,08%                                  | 1,10%                                 | 03-Oct-11         |
| JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD                  | 1,09%                                  | 1,09%                                     | 1,09%                                     | 1,09%                                     | 1,09%                                  | 1,08%                                  | 1,10%                                 | 31-Mar-05         |
| JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD                 | 1,10%                                  | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                  | 1,10%                                  | 1,10%                                 | 15-sept-00        |
| JPM US Aggregate Bond A (div) - USD                  | 1,10%                                  | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                  | 1,10%                                  | 1,10%                                 | 30-avr-12         |
| JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD                  | 1,10%                                  | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                  | 1,10%                                  | 1,10%                                 | 12-sept-12        |
| JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD                  | 1,10%                                  | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                  | 1,10%                                  | 1,10%                                 | 18-janv-12        |
| JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)         | 1,10%                                  | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                  | 1,10%                                  | 1,10%                                 | 18-janv-12        |
| JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD                  | 1,10%                                  | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                  | 1,10%                                  | 1,10%                                 | 06-avr-10         |
| JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)         | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 02-nov-12         |
| JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD                  | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 13-juil-05        |
| JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)        | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,59%                                  | 0,60%                                 | 21-mars-17        |
| JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD                 | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 08-janv-15        |
| JPM US Aggregate Bond C (div) - USD                  | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 18-sept-15        |
| JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD                  | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 08-juin-12        |
| JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)         | 1,35%                                  | 1,35%                                     | 1,35%                                     | 1,35%                                     | 1,35%                                  | 1,34%                                  | 1,35%                                 | 02-nov-10         |
| JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD                  | 1,35%                                  | 1,35%                                     | 1,35%                                     | 1,35%                                     | 1,35%                                  | 1,35%                                  | 1,35%                                 | 13-oct-00         |
| JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD                  | 2,10%                                  | 2,10%                                     | 2,10%                                     | 2,10%                                     | 2,10%                                  | 2,10%                                  | 2,10%                                 | 27-nov-18         |
| JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR                  | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                  | 0,56%                                  | 0,56%                                 | 25-août-21        |
| JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)         | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                  | 0,56%                                  | 0,56%                                 | 05-oct-16         |
| JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD                  | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                  | 0,56%                                  | 0,56%                                 | 17-juin-11        |
| JPM US Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)^       | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | -                                      | -                                      | 0,56%                                 | 15-nov-16         |
| JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)        | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                  | -                                      | 0,56%                                 | 15-nov-16         |
| JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD^                | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | -                                      | -                                      | 0,56%                                 | 15-nov-16         |
| JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)        | 0,37%                                  | 0,37%                                     | 0,37%                                     | 0,37%                                     | 0,37%                                  | 0,37%                                  | 0,37%                                 | 18-déc-17         |
| JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD                 | 0,37%                                  | 0,37%                                     | 0,37%                                     | 0,37%                                     | 0,37%                                  | 0,37%                                  | 0,37%                                 | 18-déc-17         |
| JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)       | 0,37%                                  | 0,37%                                     | 0,37%                                     | 0,37%                                     | 0,37%                                  | 0,37%                                  | 0,37%                                 | 19-mai-21         |
| JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)       | 0,37%                                  | 0,37%                                     | 0,37%                                     | 0,37%                                     | 0,37%                                  | 0,37%                                  | 0,37%                                 | 18-déc-17         |
| JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)       | 0,37%                                  | 0,37%                                     | 0,37%                                     | 0,37%                                     | 0,37%                                  | 0,37%                                  | 0,37%                                 | 18-déc-17         |
| JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD                | 0,37%                                  | 0,37%                                     | 0,37%                                     | 0,37%                                     | 0,37%                                  | 0,37%                                  | 0,37%                                 | 18-déc-17         |
| JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)         | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | 0,10%                                  | 0,10%                                 | 03-juin-13        |
| JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD                  | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | 0,10%                                  | 0,10%                                 | 30-mars-05        |
| JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY                  | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | 0,10%                                  | 0,10%                                 | 10-juin-19        |
| JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)         | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | 0,10%                                  | 0,10%                                 | 10-juin-19        |
| <b>JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund</b> |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)   | 1,05%                                  | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                  | 1,05%                                  | 1,05%                                 | 06-mars-12        |
| JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD            | 1,05%                                  | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                  | 1,05%                                  | 1,05%                                 | 06-mars-12        |
| JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD           | 1,05%                                  | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                  | 1,05%                                  | 1,05%                                 | 26-sept-14        |
| JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)   | 1,05%                                  | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                  | 1,05%                                  | 1,05%                                 | 03-sept-13        |
| JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD            | 1,05%                                  | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                  | 1,05%                                  | 1,05%                                 | 25-mai-12         |
| JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD            | 1,05%                                  | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                     | 1,05%                                  | 1,05%                                  | 1,05%                                 | 25-mai-12         |
| JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - EUR (hedged)*  | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 27-janv-17        |
| JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD            | 0,60%                                  | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                     | 0,60%                                  | 0,60%                                  | 0,60%                                 | 20-avr-15         |
| JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)   | 1,55%                                  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                  | 1,55%                                  | 1,55%                                 | 06-mars-12        |
| JPM US High Yield Plus Bond I (acc) - EUR (hedged)   | 0,56%                                  | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                     | 0,56%                                  | 0,56%                                  | 0,56%                                 | 25-mars-22        |
| JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)   | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | 0,10%                                  | 0,10%                                 | 03-sept-13        |
| JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD           | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | -                                      | 0,10%                                 | 27-mars-23        |
| JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD*           | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                  | 0,10%                                  | 0,10%                                 | 12-janv-18        |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|   | Pour la période clôturée au 31 déc 23* | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23* | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22* | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23† | Date de lancement |
|---|--|---|---|---|--|--|---------------------------------------|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund</b>       |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)         | 0,80%                                  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                  | 0,80%                                  | 0,80%                                 | 15-mars-11        |
| JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD                  | 0,80%                                  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                  | 0,79%                                  | 0,80%                                 | 15-déc-10         |
| JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD                  | 0,80%                                  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                  | 0,80%                                  | 0,80%                                 | 14-sept-20        |
| JPM US Short Duration Bond A (mth) - SGD (hedged)*        | 0,80%                                  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                  | 0,80%                                  | 0,80%                                 | 23-sept-20        |
| JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD                  | 0,80%                                  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                  | 0,80%                                  | 0,80%                                 | 14-sept-20        |
| JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR                  | 0,45%                                  | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                  | 0,35%                                  | 0,45%                                 | 04-mai-22         |
| JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)         | 0,45%                                  | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                  | 0,45%                                  | 0,45%                                 | 03-août-16        |
| JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD                  | 0,45%                                  | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                  | 0,45%                                  | 0,45%                                 | 27-sept-11        |
| JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)        | 0,45%                                  | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                  | -                                      | 0,45%                                 | 11-fév-13         |
| JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD                 | 0,45%                                  | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                     | 0,45%                                  | 0,45%                                  | 0,45%                                 | 14-nov-16         |
| JPM US Short Duration Bond C (mth) - USD                  | 0,36%                                  | 0,36%                                     | 0,36%                                     | 0,36%                                     | -                                      | -                                      | 0,45%                                 | 15-déc-23         |
| JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)         | 1,10%                                  | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                  | 1,10%                                  | 1,10%                                 | 15-mars-11        |
| JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD                  | 1,10%                                  | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                     | 1,10%                                  | 1,10%                                  | 1,10%                                 | 15-déc-10         |
| JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)         | 0,41%                                  | 0,41%                                     | 0,41%                                     | 0,41%                                     | 0,41%                                  | 0,41%                                  | 0,41%                                 | 16-oct-13         |
| JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD                  | 0,41%                                  | 0,41%                                     | 0,41%                                     | 0,41%                                     | 0,41%                                  | 0,41%                                  | 0,41%                                 | 18-janv-11        |
| JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)^       | 0,29%                                  | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                     | -                                      | -                                      | 0,29%                                 | 18-déc-17         |
| JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD                 | 0,29%                                  | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                  | 0,29%                                  | 0,29%                                 | 18-déc-17         |
| JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)       | 0,29%                                  | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                     | 0,29%                                  | 0,29%                                  | 0,29%                                 | 20-janv-22        |
| JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD^                 | 0,10%                                  | 0,10%                                     | 0,10%                                     | 0,10%                                     | -                                      | -                                      | 0,10%                                 | 20-déc-11         |
| <b>JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund</b>        |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR                   | 0,45%                                  | 0,43%                                     | 0,45%                                     | 0,43%                                     | 0,45%                                  | 0,45%                                  | 0,45%                                 | 22-mai-06         |
| JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR                   | 0,26%                                  | 0,24%                                     | 0,26%                                     | 0,24%                                     | 0,26%                                  | 0,26%                                  | 0,26%                                 | 15-nov-13         |
| JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR                   | 0,70%                                  | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                     | 0,70%                                  | 0,70%                                  | 0,70%                                 | 30-août-06        |
| <b>JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund</b> |  |   |   |   |  |  |                                       |                   |
| JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR            | 1,80%                                  | 1,70%                                     | 1,80%                                     | 1,70%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 12-avr-17         |
| JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR            | 1,80%                                  | 1,70%                                     | 1,80%                                     | 1,70%                                     | 1,80%                                  | 1,80%                                  | 1,80%                                 | 17-nov-11         |
| JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR            | 2,62%                                  | 2,53%                                     | 2,62%                                     | 2,53%                                     | 2,62%                                  | 2,62%                                  | 2,65%                                 | 20-juil-12        |
| JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR            | 2,61%                                  | 2,52%                                     | 2,61%                                     | 2,52%                                     | 2,61%                                  | 2,62%                                  | 2,65%                                 | 17-nov-11         |
| JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR            | 2,65%                                  | 2,55%                                     | 2,65%                                     | 2,55%                                     | 2,65%                                  | 2,65%                                  | 2,65%                                 | 09-juil-12        |
| JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR            | 2,63%                                  | 2,53%                                     | 2,63%                                     | 2,53%                                     | 2,63%                                  | 2,62%                                  | 2,65%                                 | 17-nov-11         |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'État combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les États Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.

## 1. Total des frais sur encours (Total Expense Ratios - TER) (suite)

|   | Pour la période clôturée au 31 déc 23 <sup>a</sup> | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (a) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (b) | Pour la période clôturée au 31 déc 23 (c) | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 23 <sup>a</sup> | Pour l'exercice clôturé au 30 juin 22 <sup>a</sup> | Ratio de charges plafonné 31 déc. 23 <sup>a</sup> | Date de lancement |
|---|--|---|---|---|--|--|---|-------------------|
| <b>JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund</b> |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)   | 2,54%  | 2,54%                                     | 2,54%                                     | 2,54%                                     | 2,54%  | 2,51%  | 2,60%   | 21-janv-16        |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)   | 2,51%  | 2,51%                                     | 2,51%                                     | 2,51%                                     | 2,52%  | 2,51%  | 2,60%   | 21-janv-16        |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)   | 2,54%  | 2,54%                                     | 2,54%                                     | 2,54%                                     | 2,54%  | 2,51%  | 2,60%   | 09-sept-20        |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD            | 2,54%  | 2,54%                                     | 2,54%                                     | 2,54%                                     | 2,55%  | 2,51%  | 2,60%   | 01-avr-20         |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD            | 2,54%  | 2,54%                                     | 2,54%                                     | 2,54%                                     | 2,55%  | 2,51%  | 2,60%   | 11-janv-16        |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - CHF (hedged)   | 1,79%  | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%  | 1,76%  | 1,85%   | 21-janv-16        |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR            | 1,79%  | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%  | 1,76%  | 1,85%   | 11-janv-16        |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)   | 1,79%  | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%  | 1,76%  | 1,85%   | 11-janv-16        |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)   | 1,79%  | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%  | 1,76%  | 1,85%   | 11-janv-16        |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD            | 1,79%  | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%  | 1,76%  | 1,85%   | 11-janv-16        |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - EUR           | 1,75%  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,79%  | 1,80%  | 1,85%   | 17-juin-22        |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)  | 1,79%  | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%  | 1,76%  | 1,85%   | 09-mars-21        |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD           | 1,79%  | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,79%                                     | 1,75%  | 1,68%  | 1,85%   | 17-juin-22        |
| JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)   | 2,89%  | 2,89%                                     | 2,89%                                     | 2,89%                                     | 2,89%  | 2,86%  | 2,95%   | 11-janv-16        |
| JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD            | 2,89%  | 2,89%                                     | 2,89%                                     | 2,89%                                     | 2,89%  | 2,86%  | 2,95%   | 11-janv-16        |
| JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)   | 1,75%  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%  | 1,72%  | 1,81%   | 31-mai-19         |
| JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)   | 1,75%  | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%                                     | 1,75%  | 1,72%  | 1,81%   | 31-mai-19         |
| JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)  | 1,65%  | 1,65%                                     | 1,65%                                     | 1,65%                                     | 1,65%  | 1,62%  | 1,71%   | 25-janv-19        |
| JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD           | 1,65%  | 1,65%                                     | 1,65%                                     | 1,65%                                     | 1,65%  | 1,62%  | 1,71%   | 01-déc-20         |
| JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged) | 1,65%  | 1,65%                                     | 1,65%                                     | 1,65%                                     | 1,65%  | 1,62%  | 1,71%   | 01-déc-20         |
| JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD          | 1,65%  | 1,65%                                     | 1,65%                                     | 1,65%                                     | 1,64%  | -  | 1,71%   | 19-oct-22         |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)  | 1,53%  | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%  | 1,50%  | 1,59%   | 21-fév-17         |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)  | 1,53%  | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%  | 1,50%  | 1,59%   | 21-juin-16        |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)  | 1,53%  | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%  | 1,50%  | 1,59%   | 10-déc-18         |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)  | 1,53%  | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,52%  | 1,50%  | 1,59%   | 24-janv-22        |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - SEK (hedged)  | 1,53%  | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%  | 1,50%  | 1,59%   | 07-juil-16        |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD           | 1,53%  | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%  | 1,50%  | 1,59%   | 26-janv-16        |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)  | 1,53%  | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%  | 1,50%  | 1,59%   | 11-sept-19        |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)  | 1,53%  | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%  | 1,50%  | 1,59%   | 11-sept-19        |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD           | 1,53%  | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%  | 1,50%  | 1,59%   | 11-sept-19        |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged) | 1,53%  | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%  | 1,50%  | 1,59%   | 23-sept-19        |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged) | 1,53%  | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%  | 1,50%  | 1,59%   | 23-sept-19        |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD          | 1,53%  | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%                                     | 1,53%  | 1,50%  | 1,59%   | 23-sept-19        |
| JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)   | 2,89%  | 2,89%                                     | 2,89%                                     | 2,89%                                     | 2,89%  | 2,86%  | 2,95%   | 17-juin-22        |
| JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)   | 1,14%  | 1,14%                                     | 1,14%                                     | 1,14%                                     | 1,14%  | 1,11%  | 1,20%   | 20-août-21        |
| JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)   | 1,14%  | 1,14%                                     | 1,14%                                     | 1,14%                                     | 1,14%  | 1,11%  | 1,20%   | 20-fév-18         |
| JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD            | 1,14%  | 1,14%                                     | 1,14%                                     | 1,14%                                     | 1,14%  | 1,11%  | 1,20%   | 31-juil-17        |
| JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)  | 1,14%  | 1,14%                                     | 1,14%                                     | 1,14%                                     | 1,14%  | 1,11%  | 1,20%   | 20-août-21        |
| <b>JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund</b>           |  |   |   |   |  |  |   |                   |
| JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)             | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 11-avr-13         |
| JPM Diversified Risk A (acc) - GBP (hedged)             | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 23-avr-21         |
| JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)             | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 08-fév-13         |
| JPM Diversified Risk A (acc) - USD                      | 1,55%  | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%                                     | 1,55%  | 1,55%  | 1,55%   | 08-fév-13         |
| JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)             | 0,80%  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%  | 0,80%  | 0,80%   | 23-avr-21         |
| JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)             | 0,80%  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%  | 0,80%  | 0,80%   | 12-avr-17         |
| JPM Diversified Risk C (acc) - USD                      | 0,80%  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%  | 0,80%  | 0,80%   | 17-août-17        |
| JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)            | 0,80%  | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%                                     | 0,80%  | 0,80%  | 0,80%   | 23-avr-21         |
| JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)             | 2,20%  | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%  | 2,20%  | 2,20%   | 11-avr-13         |
| JPM Diversified Risk D (acc) - USD                      | 2,20%  | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%                                     | 2,20%  | 2,20%  | 2,20%   | 08-fév-13         |
| JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)             | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 23-avr-21         |
| JPM Diversified Risk I (acc) - USD                      | 0,76%  | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%                                     | 0,76%  | 0,76%  | 0,76%   | 23-avr-21         |
| JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)             | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 10-mai-17         |
| JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)             | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 31-oct-17         |
| JPM Diversified Risk X (acc) - USD                      | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 22-mai-18         |
| JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)            | 0,15%  | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%                                     | 0,15%  | 0,15%  | 0,15%   | 23-avr-21         |

+ Les ratios de dépenses sont calculés conformément aux directives du 16 mai 2008 publiées par la Swiss Funds & Asset Management Association. Le total des frais sur encours (Total Expense Ratio, TER) représente le total des coûts d'exploitation exprimé sous la forme d'un pourcentage de l'actif net moyen quotidien du Fonds. Le montant total des coûts d'exploitation englobe les frais de gestion financière et de conseils financiers, les honoraires de l'agent dépositaire, la taxe d'abonnement et les autres dépenses telles que récapitulées dans l'Etat combiné des opérations et les Variations de l'actif net. Les Intérêts sur découvert et les Commissions de performance sont exclus de ce calcul.

Il est possible que, pour certaines Classes d'Actions, les ratios de dépenses plafonnés (capped expense ratios) et les total expense ratios aient fait l'objet de modifications au cours des deux périodes précédentes. Toutes les informations détaillées concernant de telles modifications ont été publiées dans les Etats Financiers des années précédentes.

(a) Ces chiffres incluent les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation, le cas échéant.

(b) Ces chiffres incluent les commissions de performance, le cas échéant.

(c) Ces chiffres incluent i) les exemptions de commissions sur les commissions de gestion et de conseil ou les frais administratifs et d'exploitation et ii) les commissions de performance, le cas échéant.



## 2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments

### Compartiments actions

#### *JPMorgan Funds - America Equity Fund*

Réaliser une croissance du capital à long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille concentré de sociétés américaines.

#### *JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund*

Dégager une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés de pays membres de l'Association des Nations de l'Asie du Sud-Est (ASEAN).

#### *JPMorgan Funds - Asia Growth Fund*

Dégager une croissance supérieure du capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille concentré axé sur la croissance et composé de sociétés asiatiques (hors Japon).

#### *JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund*

Réaliser une croissance du capital à long terme en investissant essentiellement dans des entreprises du Bassin Asie - Pacifique (hors Japon).

#### *JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund*

Réaliser une croissance du capital à long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille concentré de sociétés brésiliennes.

#### *JPMorgan Funds - China Fund*

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés de la République populaire de Chine (PRC).

#### *JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund*

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés de la République populaire de Chine (PRC).

#### *JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund*

Obtenir un rendement en investissant dans des sociétés exposées au thème des solutions visant à lutter contre le changement climatique.

#### *JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)*

Valoriser la croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés des pays émergents du marché européen, Russie incluse (les « pays émergents européens »).

#### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund*

Générer un revenu en investissant essentiellement dans des titres de participation rapportant des dividendes de sociétés des marchés émergents tout en participant à la croissance sur le long terme du capital.

#### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund*

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés des marchés émergents.

#### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund*

Réaliser une croissance du capital à long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille, géré de manière agressive, de sociétés des marchés émergents.

#### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund*

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés de petite capitalisation des marchés émergents.

#### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (2)*

Atteindre un rendement en investissant dans des entreprises des marchés émergents exposées à la thématique du progrès social et bien armées pour jouer un rôle moteur dans l'émancipation socio-économique de la société.

#### *JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund*

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés des marchés émergents présentant des caractéristiques E/S positives ou dont les caractéristiques E/S s'améliorent. Les sociétés présentant des caractéristiques E/S positives sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

(1) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

(2) Ce Compartiment a été lancé le 31 juillet 2023.

## 2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

### ***JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund***

Maximiser la croissance à long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille, géré de manière agressive, de sociétés de pays appartenant à la zone euro (« pays de la zone euro »).

### ***JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund***

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans les sociétés de pays qui font partie de la zone euro (les « pays de la zone euro »).

### ***JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund***

Optimiser la valorisation du capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille à gestion agressive composé de titres de sociétés européennes.

### ***JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund***

Optimiser la valorisation du capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille à gestion agressive composé de sociétés européennes à faible capitalisation.

### ***JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund***

Procurer une croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des sociétés liées au secteur des technologies (y compris, mais sans s'y limiter, les technologies, les médias et les télécommunications) situées en Europe.

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

Obtenir un rendement total par le biais de positions acheteuses et vendeuses dans des sociétés européennes tout en maintenant une faible exposition au marché, en investissant directement dans ces sociétés ou en ayant recours à des produits dérivés.

### ***JPMorgan Funds - Europe Equity Fund***

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés européennes.

### ***JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund***

Procurer une croissance à long terme du capital par le biais d'expositions à des sociétés européennes, en investissant directement dans les titres de ces sociétés et en ayant recours à des produits dérivés.

### ***JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund***

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés européennes de petite capitalisation.

### ***JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund***

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille composé de valeurs de croissance de sociétés européennes.

### ***JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund***

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille composé de valeurs de rendement (value style portfolio) de sociétés européennes.

### ***JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund***

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés européennes présentant des caractéristiques E/S positives ou dont les caractéristiques E/S s'améliorent. Les sociétés présentant des caractéristiques E/S positives sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

### ***JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund***

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés européennes à petite capitalisation présentant des caractéristiques E/S positives ou dont les caractéristiques E/S s'améliorent. Les sociétés présentant des caractéristiques E/S positives sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

### ***JPMorgan Funds - Global Focus Fund***

Fournir une croissance supérieure du capital à long terme en investissant principalement dans un portefeuille, géré de manière agressive, de petites, moyennes et grandes entreprises, au niveau mondial, dont le gestionnaire financier pense qu'elles sont évaluées de manière attrayante et qu'elles disposent d'un potentiel important de croissance des bénéfices ou de retour aux revenus.

### ***JPMorgan Funds - Global Growth Fund***

Offrir une croissance à long terme du capital en investissant essentiellement dans un portefeuille de sociétés du monde entier dont le style de gestion est fortement axé sur la croissance.

### ***JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund***

Générer un rendement en investissant essentiellement dans des sociétés des secteurs de la pharmacie, de la biotechnologie, des services de soins de santé, de la technologie médicale et des sciences de la vie (les « sociétés liées aux soins de santé ») à travers le monde.

## 2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

### *JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund*

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés du secteur des ressources naturelles du monde entier, dont bon nombre en sont aux premières étapes de l'exploration.

### *JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund*

Réaliser un rendement à long terme supérieur à l'indice de référence en investissant principalement dans un portefeuille de sociétés, au niveau mondial. Les caractéristiques de risques du portefeuille de titres détenu par le Compartiment seront similaires à celles du portefeuille de titres détenu dans l'indice de référence.

### *JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund*

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés mondiales présentant des caractéristiques E/S positives ou dont les caractéristiques E/S s'améliorent. Les sociétés présentant des caractéristiques E/S positives sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

### *JPMorgan Funds - Global Value Fund*

Offrir une croissance à long terme du capital en investissant essentiellement dans un portefeuille de sociétés du monde entier dont le style de gestion est fortement axé sur la valeur.

### *JPMorgan Funds - Greater China Fund*

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés de la République populaire de Chine, de Hong Kong et de Taïwan (la « Grande Chine »).

### *JPMorgan Funds - India Fund*

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés indiennes.

### *JPMorgan Funds - Japan Equity Fund*

Valoriser le capital sur le long terme en investissant essentiellement dans des sociétés japonaises.

### *JPMorgan Funds - Korea Equity Fund*

Fournir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille concentré de sociétés coréennes, en faisant appel aux instruments financiers dérivés, le cas échéant.

### *JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund*

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés d'Amérique latine.

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

Procurer une croissance à long terme du capital en investissant principalement dans des sociétés du Moyen-Orient, d'Afrique et des marchés émergents d'Europe.

### *JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund*

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés du bassin Pacifique (y compris au Japon).

### *JPMorgan Funds - Russia Fund (3)*

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille concentré de sociétés russes.

### *JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund*

Obtenir un rendement en investissant dans des entreprises exposées au thème des infrastructures durables qui sont bien positionnées pour développer les infrastructures nécessaires à la transition vers une économie durable et inclusive.

### *JPMorgan Funds - Taiwan Fund*

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés de Taïwan.

### *JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies*

Offrir un rendement en investissant, à l'échelle mondiale, dans des sociétés procurant une exposition aux thèmes des thérapies géniques.

### *JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund*

Valoriser la croissance du capital sur le long terme en investissant essentiellement dans un portefeuille de sociétés américaines de toutes capitalisations boursières.

### *JPMorgan Funds - US Growth Fund*

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille composé de valeurs de croissance américaines.

### *JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund*

Procurer une croissance à long terme du capital avec une volatilité inférieure à celle des stratégies traditionnelles « long-only US equity » (positions longues exclusivement sur titres US) au cours d'un cycle complet du marché, par le biais d'une exposition directe principalement axée sur les sociétés américaines et en ayant recours à des produits dérivés

(3) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

## **2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)**

### ***JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund***

Procurer une croissance à long terme du capital par le biais d'une exposition à des sociétés américaines en investissant directement dans les titres de ces sociétés et en ayant recours à des produits dérivés.

### ***JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund***

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille de croissance composé de titres de sociétés américaines à faible capitalisation.

### ***JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund***

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans des titres de sociétés américaines à petite et micro-capitalisation.

### ***JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund***

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des sociétés américaines présentant des caractéristiques E/S positives ou dont les caractéristiques E/S s'améliorent. Les sociétés présentant des caractéristiques E/S positives sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

### ***JPMorgan Funds - US Technology Fund***

Offrir une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des Sociétés américaines à caractère durable ou dont les caractéristiques durables s'améliorent. Les Sociétés à caractère durable sont des sociétés qui, de l'avis du Gestionnaire financier, disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

### ***JPMorgan Funds - US Value Fund***

Valoriser le capital sur le long terme en investissant principalement dans un portefeuille composé de valeurs de rendement (value style portfolio) américaines.

## **Compartiments mixtes**

### ***JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund***

Générer un revenu et une croissance du capital sur le long terme en investissant principalement dans des titres générant des revenus de pays de la région Asie - Pacifique (à l'exclusion du Japon).

### ***JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund***

Dégager des revenus et valoriser la croissance du capital à long terme en investissant essentiellement dans des titres de créance et de participation des marchés émergents qui génèrent un revenu.

## **Compartiments investis en titres convertibles**

### ***JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)***

Réaliser un rendement en investissant principalement dans un portefeuille diversifié de titres convertibles du monde entier.

## **Compartiments obligataires**

### ***JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund***

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires mondiaux en investissant principalement dans des titres de créance dans le monde entier ayant valeur d'investissement (« investment grade »), en ayant recours aux produits dérivés, le cas échéant.

### ***JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund***

Offrir un rendement en investissant essentiellement dans des titres de créance de courte échéance libellés en USD émis sur les marchés obligataires d'Asie-Pacifique.

### ***JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund***

Offrir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires chinois en investissant essentiellement dans des titres de créance chinois, en ayant recours, si nécessaire, à des instruments financiers dérivés.

### ***JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund***

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires des pays émergents en investissant principalement dans des titres de créance des marchés émergents, au moyen de produits dérivés, le cas échéant.

### ***JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund***

Obtenir un rendement supérieur à ceux des marchés des obligations de sociétés des pays des marchés émergents en investissant principalement dans des titres de créance de sociétés des marchés émergents, au moyen de produits dérivés, le cas échéant.

## 2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

### **JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund**

Obtenir un rendement supérieur à ceux des marchés obligataires des pays émergents en investissant principalement dans des titres de créance des pays émergents, y compris les titres de sociétés et des titres émis en devises locales, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

### **JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund**

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés des obligations ayant valeur d'investissement (investment grade) des pays émergents, en investissant principalement dans des titres de créance ayant valeur d'investissement (investment grade) des marchés émergents, libellés en dollars américains, en utilisant les instruments financiers dérivés, le cas échéant.

### **JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund**

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés d'obligations d'État des marchés émergents en investissant principalement dans des titres de créance en devise locale des marchés émergents, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

### **JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund**

Obtenir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en exploitant les opportunités d'investissement des marchés de la dette et des devises des marchés émergents, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

### **JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund**

Offrir un rendement comparable à celui de l'indice de référence en investissant essentiellement dans des emprunts d'Etat de l'UE.

### **JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund**

Offrir un rendement supérieur à celui des marchés des obligations libellées en EUR en investissant essentiellement dans des titres de créance investment grade libellés en EUR et en ayant recours, si nécessaire, à des produits dérivés.

### **JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund**

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés de la dette d'entreprise libellée en EUR en investissant essentiellement dans de la dette d'entreprise « investment grade » libellée en EUR et en ayant recours, si nécessaire, à des produits dérivés.

### **JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund**

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés de la dette d'entreprise libellée en EUR en investissant essentiellement dans de la dette d'entreprise « investment grade » libellée en EUR et en ayant recours, si nécessaire, à des produits dérivés.

### **JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund**

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires européens en investissant principalement dans des obligations européennes et non européennes, qualifiées d'investissements à risque ("below investment grade") libellées dans des devises européennes ainsi que dans d'autres titres de créance, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

### **JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund**

Offrir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires européens à faible durée en investissant principalement dans des obligations de courte échéance de qualité inférieure aux obligations notées "investment grade" libellées dans des devises européennes ainsi que dans d'autres titres de créance, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

### **JPMorgan Funds - Financials Bond Fund**

Offrir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires mondiaux en investissant, à l'échelle mondiale, essentiellement dans des titres de dette senior et subordonnée émis par des sociétés des secteurs de la finance, de la banque et de l'assurance (« les sociétés financières ») et en ayant recours à des produits dérivés, si nécessaire.

### **JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund**

Obtenir un rendement total en tirant profit d'opportunités d'investissement dans les marchés mondiaux du crédit et en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

### **JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund**

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires mondiaux en investissant principalement dans des titres de créance dans le monde entier ayant valeur d'investissement (« investment grade »), en ayant recours aux produits dérivés, le cas échéant.

### **JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund**

Obtenir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en investissant, de manière opportuniste, dans un portefeuille sans restriction de titres de créance et de devises, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

### **JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund**

Offrir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en investissant de manière opportuniste dans un portefeuille sans contraintes composé de titres de créance (position positive pour les Titres de créance présentant des caractéristiques E/S positives et les titres de créance émis par des sociétés et des pays dont les caractéristiques E/S s'améliorent) et de devises, en ayant recours, si nécessaire, à des produits dérivés. Les Titres de créance présentant des caractéristiques E/S positives sont des titres qui, de l'avis du Gestionnaire financier, ont été émis par des sociétés et des pays qui disposent de systèmes avancés et efficaces en matière de gouvernance et de gestion des questions sociales et environnementales (caractéristiques durables).

## JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

---

### 2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

#### *JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund*

Obtenir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en investissant principalement dans des titres du monde entier de créance d'entreprise ayant valeur d'investissement (« investment grade ») et en couvrant les risques de taux d'intérêt au moyen de produits dérivés, le cas échéant.

#### *JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund*

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés mondiaux d'obligations d'entreprise en investissant principalement dans des titres de créance d'entreprise ayant valeur d'investissement (« investment grade ») de sociétés dans le monde entier, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

#### *JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund*

Obtenir un rendement conforme à celui de l'indice de référence en investissant principalement dans des titres de dette d'États du monde entier.

#### *JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund*

Réaliser un rendement en accord avec celui de l'indice de référence en investissant principalement des titres de créance à court terme d'États du monde entier.

#### *JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund*

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés obligataires mondiaux à faible durée en investissant principalement dans des titres de créance à court terme ayant valeur d'investissement (« investment grade ») dans le monde entier, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

#### *JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund*

Obtenir un rendement supérieur à celui de l'indice de référence en exploitant les opportunités d'investissement sur, entre autres, les marchés de dette et les marchés des devises, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

#### *JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund*

Offrir un rendement à long terme supérieur à celui de l'Indice de référence en investissant essentiellement dans des titres de créance dont le produit est affecté à des projets et des activités qui contribuent à une économie durable et inclusive.

#### *JPMorgan Funds - Income Fund*

Procurer des revenus en investissant principalement dans des titres de créance.

#### *JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund*

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés monétaires américains en investissant principalement dans des titres de créance à court terme libellés en dollars américains.

#### *JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund*

Obtenir un rendement supérieur à celui des marchés d'obligations libellées en livres sterling en investissant principalement dans des titres de créance ayant valeur d'investissement (« investment grade ») libellés en GBP, en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

#### *JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund*

Servir un rendement supérieur aux marchés de la livre sterling en investissant principalement dans des titres de créance de courte durée libellés en GBP.

#### *JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund*

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés obligataires américains en investissant principalement dans des titres de créance américains ayant valeur d'investissement (investment grade).

#### *JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund*

Réaliser un rendement supérieur à celui des marchés obligataires américains en investissant principalement dans des titres de créance qualifiés d'investissements à risque (below investment grade) libellés en dollars américains, en utilisant les instruments financiers dérivés, le cas échéant.

#### *JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund*

Réaliser un rendement supérieur à ceux des marchés des obligations américains de courte durée en investissant principalement dans des titres de créance américains ayant valeur d'investissement (investment grade) comprenant des titres adossés à des actifs et des titres adossés à des hypothèques.

### Compartiments monétaires

#### *JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund*

Réaliser un rendement dans la devise de base du Compartiment conforme aux taux du marché monétaire en vigueur tout en visant à préserver un capital en adéquation avec ces taux et maintenir un fort niveau de liquidités en investissant dans des instruments du marché monétaire à court termes libellés en EUR, des titrisations éligibles, des papiers commerciaux adossés à des actifs non bancaires, des dépôts d'établissements de crédit et des opérations de prise en pension.

## 2. Résumé des objectifs d'investissement des Compartiments (suite)

### Fonds de fonds

#### *JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund*

Fournir un revenu en investissant essentiellement dans un portefeuille d'OPCVM et autres OPC qui investissent dans une large gamme de catégories d'actifs, au niveau mondial.

### Compartiments multi-gérants

#### *JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund*

Apprécier le capital à long terme en investissant dans diverses classes d'actifs mondiales éligibles, en s'appuyant sur tout un éventail de stratégies et de techniques non conventionnelles ou alternatives en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

### Autres Compartiments

#### *JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund*

Procurer une croissance à long terme du capital en investissant dans plusieurs classes d'actifs au niveau mondial, dans le cadre d'une approche pondérée en fonction des risques en ce qui concerne la répartition des actifs et en ayant recours à des produits dérivés, le cas échéant.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

## 3. Performance et volatilité

### Performance

Les rendements portant sur des périodes supérieures à un an sont annualisés. Les performances de la SICAV intègrent le réinvestissement des revenus et sont calculées déduction faite des charges.

La performance passée ne préjuge pas des résultats actuels ou futurs.

Les données de performance ne prennent pas en compte les commissions et coûts supportés au titre de l'émission et le rachat de parts.

### Volatilité

L'écart-type (D) du cours est calculé sur une base journalière pour l'ensemble de l'exercice du Fonds.

Les détails figurant dans le tableau ci-dessous portent sur la période du 1<sup>er</sup> juillet 2023 au 31 décembre 2023..

Si D est inférieur ou égal à 0,1, la volatilité est faible.

Si D est supérieur à 0,1 mais inférieur ou égal à 1, la volatilité est moyenne.

Si D est supérieur à 1 mais inférieur ou égal à 2,4, la volatilité est élevée.

Si D est supérieur à 2,4, la volatilité est très élevée.

| Classe d'Actions                               | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an    | 2 ans   | 3 ans  | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|---------|---------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Africa Equity Fund (1)</b> |        |        |        |         |         |        |            |
| JPM Africa Equity A (perf) (acc) - EUR         | -4,74% | -2,62% | -8,16% | -9,06%  | -10,92% | -4,95% | Elevée     |
| JPM Africa Equity A (perf) (acc) - USD         | -1,03% | -1,92% | -7,27% | -6,48%  | -12,09% | -7,88% | Elevée     |
| JPM Africa Equity A (perf) (dist) - EUR        | -4,75% | -2,54% | -8,08% | -9,01%  | -10,79% | -4,81% | Elevée     |
| JPM Africa Equity A (perf) (dist) - GBP        | -5,24% | -2,24% | -9,84% | -11,39% | -9,74%  | -5,95% | Elevée     |
| JPM Africa Equity A (perf) (dist) - USD        | -1,02% | -1,91% | -7,27% | -6,44%  | -12,06% | -7,80% | Elevée     |
| JPM Africa Equity C (perf) (acc) - EUR         | -4,57% | -2,22% | -7,57% | -8,31%  | -10,25% | -4,23% | Elevée     |
| JPM Africa Equity C (perf) (acc) - USD         | -0,79% | -1,58% | -6,72% | -5,67%  | -11,49% | -7,24% | Elevée     |
| JPM Africa Equity C (perf) (dist) - GBP        | -5,00% | -1,82% | -9,29% | -10,59% | -8,95%  | -5,16% | Elevée     |
| JPM Africa Equity D (perf) (acc) - EUR         | -4,90% | -2,93% | -8,61% | -9,70%  | -11,48% | -5,57% | Elevée     |
| JPM Africa Equity D (perf) (acc) - USD         | -1,16% | -2,29% | -7,83% | -7,20%  | -12,68% | -8,45% | Elevée     |
| JPM Africa Equity I (perf) (acc) - USD         | -0,84% | -1,54% | -6,70% | -5,66%  | -11,45% | -7,21% | Elevée     |
| JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - EUR        | -4,53% | -2,12% | -7,44% | -8,14%  | -10,10% | -4,06% | Elevée     |
| JPM Africa Equity I2 (perf) (acc) - USD        | -0,81% | -1,48% | -6,61% | -5,53%  | -11,34% | -7,11% | Elevée     |
| JPM Africa Equity T (perf) (acc) - EUR         | -4,88% | -2,92% | -8,62% | -9,69%  | -11,47% | -5,57% | Elevée     |
| <b>JPMorgan Funds - America Equity Fund</b>    |        |        |        |         |         |        |            |
| JPM America Equity A (acc) - AUD               | 4,98%  | 6,69%  | 19,58% | 30,42%  | 6,32%   | 16,90% | Moyenne    |
| JPM America Equity A (acc) - AUD (hedged)      | 9,73%  | 8,02%  | 19,36% | 27,79%  | 0,18%   | 8,47%  | Moyenne    |
| JPM America Equity A (acc) - EUR               | 5,67%  | 7,88%  | 19,62% | 26,54%  | 4,25%   | 15,83% | Moyenne    |
| JPM America Equity A (acc) - EUR (hedged)      | 10,00% | 8,09%  | 19,58% | 27,91%  | -       | 8,22%  | Moyenne    |
| JPM America Equity A (acc) - HKD               | 10,32% | 9,04%  | 20,96% | 31,32%  | 3,04%   | 11,36% | Moyenne    |
| JPM America Equity A (acc) - RMB (hedged)      | 9,77%  | 7,80%  | 19,13% | 27,47%  | -       | -      | Moyenne    |
| JPM America Equity A (acc) - SGD*              | -      | -      | -      | -       | -       | -      | Moyenne    |
| JPM America Equity A (acc) - USD               | 10,56% | 9,38%  | 21,58% | 31,10%  | 2,98%   | 11,08% | Moyenne    |
| JPM America Equity A (dist) - USD              | 10,57% | 9,39%  | 21,59% | 31,11%  | 2,99%   | 11,10% | Moyenne    |
| JPM America Equity C (acc) - EUR               | 5,91%  | 8,37%  | 20,42% | 27,70%  | 5,25%   | 17,21% | Moyenne    |
| JPM America Equity C (acc) - EUR (hedged)      | 10,24% | 8,53%  | 20,38% | 29,01%  | 0,87%   | 9,31%  | Moyenne    |
| JPM America Equity C (acc) - USD               | 10,80% | 9,87%  | 22,38% | 32,25%  | 3,91%   | 12,26% | Moyenne    |
| JPM America Equity C (dist) - GBP              | 6,30%  | 9,59%  | 19,06% | 25,40%  | 7,19%   | -      | Moyenne    |
| JPM America Equity C (dist) - USD              | 10,80% | 9,83%  | 22,35% | 32,20%  | 3,86%   | 12,22% | Moyenne    |
| JPM America Equity D (acc) - EUR               | 5,43%  | 7,45%  | 18,87% | 25,52%  | 3,38%   | 14,66% | Moyenne    |
| JPM America Equity D (acc) - EUR (hedged)      | 9,81%  | 7,71%  | 18,92% | 26,93%  | -0,76%  | 7,27%  | Moyenne    |
| JPM America Equity D (acc) - USD               | 10,34% | 8,94%  | 20,86% | 30,08%  | 2,16%   | 10,07% | Moyenne    |
| JPM America Equity I (acc) - EUR               | 5,92%  | 8,39%  | 20,46% | 27,74%  | 5,28%   | 17,26% | Moyenne    |
| JPM America Equity I (acc) - USD               | 10,82% | 9,88%  | 22,43% | 32,30%  | 3,96%   | 12,32% | Moyenne    |
| JPM America Equity I2 (acc) - EUR (hedged)     | 10,27% | 8,62%  | 20,49% | 29,16%  | 1,00%   | 9,47%  | Moyenne    |
| JPM America Equity I2 (acc) - USD              | 10,85% | 9,93%  | 22,50% | 32,41%  | 4,04%   | 12,43% | Moyenne    |
| JPM America Equity I2 (dist) - USD             | 10,85% | 9,91%  | 22,48% | 32,39%  | 4,02%   | -      | Moyenne    |
| JPM America Equity X (acc) - USD               | 11,00% | 10,25% | 23,01% | 33,16%  | 4,65%   | 13,21% | Moyenne    |

(1) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023. Performance has been calculated with the last available NAV date.

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.



## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions                                 | 3 mois | 6 mois | 9 mois  | 1 an    | 2 ans   | 3 ans   | Volatilité |
|--|--------|--------|---------|---------|---------|---------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund</b>        |        |        |         |         |         |         |            |
| JPM ASEAN Equity A (acc) - EUR                   | -1,49% | -0,71% | -5,51%  | -4,83%  | -2,07%  | 3,02%   | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity A (acc) - SGD                   | -0,21% | -1,80% | -4,63%  | -2,89%  | -4,28%  | -0,71%  | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity A (acc) - USD                   | 3,09%  | 0,69%  | -3,95%  | -1,39%  | -3,15%  | -0,60%  | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity A (dist) - USD                  | 3,09%  | 0,64%  | -4,00%  | -1,46%  | -3,18%  | -0,62%  | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity C (acc) - EUR                   | -1,26% | -0,27% | -4,91%  | -4,01%  | -1,23%  | 3,95%   | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity C (acc) - SGD                   | -      | -1,38% | -4,08%  | -2,08%  | -3,53%  | 0,13%   | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity C (acc) - USD                   | 3,32%  | 1,10%  | -3,37%  | -0,59%  | -2,37%  | 0,23%   | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity C (dist) - GBP                  | -0,89% | 0,86%  | -5,98%  | -5,72%  | 0,60%   | 2,54%   | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity C (dist) - USD                  | 3,31%  | 1,06%  | -3,41%  | -0,63%  | -2,41%  | 0,21%   | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity CPF (acc) - SGD                 | -0,21% | -1,82% | -4,72%  | -3,00%  | -       | -       | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity D (acc) - EUR                   | -1,68% | -1,07% | -6,06%  | -5,55%  | -2,78%  | 2,19%   | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity D (acc) - PLN                   | -7,64% | -3,31% | -12,69% | -12,33% | -5,36%  | 0,52%   | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity D (acc) - USD                   | 2,92%  | 0,31%  | -4,53%  | -2,17%  | -3,87%  | -1,34%  | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity I (acc) - EUR                   | -1,25% | -0,25% | -4,89%  | -3,98%  | -1,18%  | 4,00%   | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity I (acc) - USD                   | 3,32%  | 1,13%  | -3,34%  | -0,54%  | -2,33%  | 0,27%   | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity I2 (acc) - EUR                  | -1,22% | -0,17% | -4,78%  | -3,83%  | -1,04%  | 4,15%   | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity I2 (acc) - USD                  | 3,36%  | 1,20%  | -3,23%  | -0,40%  | -2,19%  | 0,42%   | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity I2 (dist) - USD                 | 3,36%  | 1,11%  | -3,32%  | -0,49%  | -2,25%  | -       | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity T (acc) - EUR                   | -1,65% | -1,06% | -6,04%  | -5,53%  | -2,76%  | 2,20%   | Moyenne    |
| JPM ASEAN Equity X (acc) - USD                   | 3,51%  | 1,50%  | -2,79%  | 0,21%   | -1,60%  | 1,04%   | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Asia Growth Fund</b>         |        |        |         |         |         |         |            |
| JPM Asia Growth A (acc) - EUR                    | -0,51% | -4,50% | -5,48%  | -3,77%  | -11,29% | -7,64%  | Moyenne    |
| JPM Asia Growth A (acc) - SGD                    | 0,70%  | -5,66% | -4,65%  | -1,92%  | -13,04% | -10,17% | Moyenne    |
| JPM Asia Growth A (acc) - SGD (hedged)           | 3,49%  | -4,40% | -5,51%  | -2,40%  | -13,33% | -       | Moyenne    |
| JPM Asia Growth A (acc) - USD                    | 4,14%  | -3,14% | -3,90%  | -0,30%  | -12,19% | -10,11% | Moyenne    |
| JPM Asia Growth A (dist) - USD                   | 4,07%  | -3,20% | -3,97%  | -0,37%  | -12,24% | -10,15% | Moyenne    |
| JPM Asia Growth C (acc) - EUR                    | -0,28% | -4,09% | -4,87%  | -2,96%  | -10,63% | -6,97%  | Moyenne    |
| JPM Asia Growth C (acc) - USD                    | 4,33%  | -2,77% | -3,33%  | 0,51%   | -11,58% | -9,55%  | Moyenne    |
| JPM Asia Growth C (dist) - USD                   | 4,33%  | -2,79% | -3,34%  | 0,49%   | -11,59% | -9,52%  | Moyenne    |
| JPM Asia Growth CPF (acc) - SGD                  | 0,83%  | -5,47% | -4,54%  | -1,83%  | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Asia Growth D (acc) - EUR                    | -0,68% | -4,85% | -6,00%  | -4,49%  | -11,86% | -8,21%  | Moyenne    |
| JPM Asia Growth D (acc) - USD                    | 3,91%  | -3,55% | -4,48%  | -1,07%  | -12,77% | -10,65% | Moyenne    |
| JPM Asia Growth I (acc) - EUR                    | -0,28% | -4,07% | -4,84%  | -2,91%  | -10,59% | -6,94%  | Moyenne    |
| JPM Asia Growth I (acc) - USD                    | 4,34%  | -2,75% | -3,30%  | 0,55%   | -11,55% | -9,52%  | Moyenne    |
| JPM Asia Growth I2 (acc) - USD                   | 4,37%  | -2,69% | -3,19%  | 0,69%   | -11,43% | -9,42%  | Moyenne    |
| JPM Asia Growth X (acc) - USD                    | 4,57%  | -2,39% | -2,73%  | 1,31%   | -10,93% | -8,96%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund</b> |        |        |         |         |         |         |            |
| JPM Asia Pacific Equity A (acc) - EUR            | 2,33%  | 1,97%  | 1,06%   | 4,01%   | -4,65%  | -2,31%  | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Equity A (acc) - HKD            | 6,89%  | 3,06%  | 2,26%   | 7,98%   | -5,68%  | -5,15%  | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Equity A (acc) - SGD            | 3,65%  | 0,82%  | 2,00%   | 6,07%   | -6,73%  | -5,39%  | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Equity A (acc) - USD            | 7,08%  | 3,36%  | 2,68%   | 7,67%   | -5,78%  | -5,37%  | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Equity A (dist) - GBP           | 2,70%  | 3,04%  | -0,14%  | 2,05%   | -3,10%  | -3,36%  | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Equity A (dist) - USD           | 7,06%  | 3,28%  | 2,65%   | 7,64%   | -5,81%  | -5,36%  | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Equity C (acc) - EUR            | 2,53%  | 2,35%  | 1,68%   | 4,83%   | -3,92%  | -1,56%  | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Equity C (acc) - USD            | 7,28%  | 3,76%  | 3,33%   | 8,56%   | -5,04%  | -4,67%  | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Equity C (dist) - USD           | 7,28%  | 3,66%  | 3,23%   | 8,46%   | -5,16%  | -4,69%  | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Equity D (acc) - EUR            | 2,12%  | 1,53%  | 0,47%   | 3,17%   | -5,37%  | -3,05%  | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Equity D (acc) - USD            | 6,85%  | 2,93%  | 2,10%   | 6,85%   | -6,45%  | -6,01%  | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Equity I (acc) - EUR            | 2,54%  | 2,37%  | 1,71%   | 4,87%   | -3,89%  | -1,52%  | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Equity I (acc) - USD            | 7,29%  | 3,78%  | 3,36%   | 8,61%   | -5,00%  | -4,63%  | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - EUR           | 2,57%  | 2,44%  | 1,82%   | 5,02%   | -3,75%  | -1,38%  | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Equity I2 (acc) - USD           | 7,33%  | 3,86%  | 3,48%   | 8,78%   | -4,86%  | -       | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Equity X (acc) - USD            | 7,49%  | 4,17%  | 3,95%   | 9,44%   | -4,31%  | -3,97%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund</b>       |        |        |         |         |         |         |            |
| JPM Brazil Equity A (acc) - EUR                  | 12,94% | 8,06%  | 33,03%  | 28,12%  | 22,31%  | 5,16%   | Elevée     |
| JPM Brazil Equity A (acc) - SGD                  | 14,45% | 6,86%  | 34,34%  | 30,59%  | 18,96%  | 1,23%   | Elevée     |
| JPM Brazil Equity A (acc) - USD                  | 18,54% | 10,01% | 35,65%  | 33,79%  | 20,91%  | 1,43%   | Elevée     |
| JPM Brazil Equity A (dist) - USD                 | 18,56% | 9,23%  | 34,55%  | 32,84%  | 19,66%  | 0,83%   | Elevée     |
| JPM Brazil Equity C (acc) - USD                  | 18,80% | 10,37% | 36,42%  | 34,72%  | 21,98%  | 2,27%   | Elevée     |
| JPM Brazil Equity D (acc) - EUR                  | 12,67% | 7,55%  | 32,08%  | 26,86%  | 20,89%  | 4,03%   | Elevée     |
| JPM Brazil Equity D (acc) - USD                  | 18,29% | 9,36%  | 34,55%  | 32,41%  | 19,52%  | 0,41%   | Elevée     |
| JPM Brazil Equity I (acc) - EUR                  | 13,19% | 8,52%  | 33,88%  | 29,18%  | 23,47%  | -       | Elevée     |
| JPM Brazil Equity T (acc) - EUR                  | 12,66% | 7,53%  | 32,08%  | 26,86%  | 20,89%  | 4,03%   | Elevée     |
| JPM Brazil Equity X (acc) - USD                  | 19,03% | 10,79% | 37,30%  | 35,88%  | 23,21%  | 3,19%   | Elevée     |

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions   | 3 mois  | 6 mois  | 9 mois  | 1 an    | 2 ans   | 3 ans   | Volatilité |
|--|---------|---------|---------|---------|---------|---------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - China Fund</b>                       |         |         |         |         |         |         |            |
| JPM China A (acc) - EUR                                  | -10,93% | -12,94% | -25,02% | -26,03% | -20,88% | -       | Elevée     |
| JPM China A (acc) - RMB                                  | -8,85%  | -13,45% | -20,92% | -20,92% | -18,11% | -       | Elevée     |
| JPM China A (acc) - SGD                                  | -9,79%  | -13,93% | -24,35% | -24,57% | -22,21% | -18,24% | Elevée     |
| JPM China A (acc) - USD                                  | -6,79%  | -11,71% | -23,77% | -23,36% | -21,55% | -18,20% | Elevée     |
| JPM China A (dist) - HKD                                 | -7,03%  | -11,99% | -24,12% | -23,21% | -21,50% | -18,04% | Elevée     |
| JPM China A (dist) - USD                                 | -6,78%  | -11,72% | -23,78% | -23,36% | -21,56% | -18,21% | Elevée     |
| JPM China C (acc) - RMB                                  | -8,85%  | -13,15% | -20,52% | -20,40% | -17,69% | -       | Elevée     |
| JPM China C (acc) - USD                                  | -6,61%  | -11,38% | -23,33% | -22,78% | -21,12% | -17,85% | Elevée     |
| JPM China C (dist) - EUR (hedged)                        | -7,07%  | -12,59% | -24,79% | -24,99% | -23,00% | -       | Elevée     |
| JPM China C (dist) - USD                                 | -6,61%  | -11,35% | -23,32% | -22,75% | -21,10% | -17,84% | Elevée     |
| JPM China CPF (acc) - SGD                                | -9,81%  | -13,93% | -24,45% | -24,68% | -       | -       | Elevée     |
| JPM China D (acc) - EUR                                  | -11,13% | -13,35% | -25,56% | -26,74% | -21,43% | -17,06% | Elevée     |
| JPM China D (acc) - USD                                  | -7,01%  | -12,15% | -24,35% | -24,11% | -22,12% | -18,65% | Elevée     |
| JPM China F (acc) - USD                                  | -7,04%  | -12,19% | -24,39% | -24,18% | -22,16% | -18,68% | Elevée     |
| JPM China I (acc) - EUR                                  | -10,72% | -12,56% | -24,54% | -25,41% | -20,39% | -       | Elevée     |
| JPM China I (acc) - USD                                  | -6,60%  | -11,36% | -23,32% | -22,75% | -21,10% | -17,84% | Elevée     |
| JPM China I (dist) - USD                                 | -6,59%  | -11,35% | -23,30% | -22,73% | -21,08% | -17,83% | Elevée     |
| JPM China I2 (acc) - USD^                                | -6,56%  | -       | -       | -       | -       | -       | Elevée     |
| JPM China T (acc) - EUR                                  | -11,12% | -13,33% | -25,54% | -26,72% | -21,42% | -17,05% | Elevée     |
| JPM China X (acc) - USD                                  | -6,42%  | -11,03% | -22,88% | -22,16% | -20,66% | -17,48% | Elevée     |
| <b>JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund</b> |         |         |         |         |         |         |            |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - EUR            | -11,79% | -15,74% | -27,33% | -27,16% | -22,38% | -14,33% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - HKD            | -7,63%  | -14,83% | -26,56% | -24,47% | -23,05% | -16,11% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - RMB            | -9,66%  | -16,29% | -23,41% | -22,23% | -19,81% | -14,56% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SEK            | -15,39% | -20,41% | -28,33% | -27,19% | -       | -       | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - SGD            | -10,73% | -16,64% | -26,69% | -25,69% | -23,65% | -16,22% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities A (acc) - USD            | -7,44%  | -14,58% | -26,15% | -24,56% | -23,05% | -16,19% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities A (dist) - EUR           | -11,80% | -15,78% | -27,40% | -27,24% | -22,44% | -       | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR            | -11,60% | -15,39% | -26,91% | -26,60% | -21,96% | -13,89% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - EUR (hedged)   | -9,39%  | -15,68% | -22,53% | -21,14% | -20,02% | -15,21% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - HKD            | -7,44%  | -14,51% | -26,07% | -23,82% | -22,60% | -15,66% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - RMB            | -9,48%  | -15,96% | -22,96% | -21,62% | -19,35% | -14,12% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities C (acc) - USD            | -7,25%  | -14,24% | -25,73% | -23,97% | -22,64% | -15,79% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities C (dist) - GBP           | -11,23% | -14,41% | -27,71% | -27,88% | -20,94% | -14,51% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities C (dist) - USD           | -7,24%  | -14,22% | -25,70% | -23,96% | -22,63% | -15,78% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities D (acc) - EUR            | -11,94% | -16,05% | -27,74% | -27,71% | -22,79% | -14,76% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - EUR            | -11,61% | -15,41% | -26,91% | -26,59% | -21,95% | -       | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - GBP            | -11,22% | -14,45% | -27,74% | -27,89% | -20,94% | -       | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - SGD            | -10,50% | -16,36% | -26,24% | -25,10% | -23,20% | -       | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD            | -7,25%  | -14,24% | -25,72% | -23,97% | -22,62% | -15,78% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities I (acc) - USD (hedged)   | -9,05%  | -14,82% | -21,26% | -19,17% | -18,45% | -14,01% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities I (dist) - USD           | -7,25%  | -14,16% | -25,65% | -23,90% | -22,59% | -15,76% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR           | -11,56% | -15,33% | -26,82% | -26,48% | -21,86% | -13,79% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)  | -9,34%  | -15,59% | -22,42% | -20,98% | -19,90% | -15,11% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (acc) - USD           | -7,21%  | -14,17% | -25,63% | -23,85% | -22,54% | -15,70% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities I2 (dist) - USD          | -7,20%  | -14,09% | -25,57% | -23,78% | -22,49% | -15,67% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities T (acc) - EUR            | -11,97% | -16,10% | -27,81% | -27,79% | -22,85% | -14,81% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities X (acc) - USD            | -7,08%  | -13,92% | -25,30% | -23,40% | -22,21% | -15,38% | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities X (dist) - GBP*          | -       | -       | -       | -       | -       | -       | Moyenne    |
| JPM China A-Share Opportunities X (dist) - USD*          | -       | -       | -       | -       | -       | -       | Moyenne    |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions   | 3 mois  | 6 mois | 9 mois | 1 an    | 2 ans   | 3 ans   | Volatilité |
|--|---------|--------|--------|---------|---------|---------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund</b>      |         |        |        |         |         |         |            |
| JPM Climate Change Solutions A (acc) - CHF (hedged)        | 7,54%   | -2,14% | -0,88% | 5,25%   | -7,96%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR                 | 6,75%   | -0,63% | 0,43%  | 5,72%   | -6,09%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions A (acc) - EUR (hedged)        | 8,23%   | -1,01% | 0,77%  | 7,11%   | -7,04%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions A (acc) - USD                 | 11,69%  | 0,74%  | 2,06%  | 9,49%   | -7,15%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions A (dist) - EUR                | 6,75%   | -0,63% | 0,43%  | 5,71%   | -6,10%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions A (dist) - USD                | 11,65%  | 0,68%  | 1,98%  | 9,38%   | -7,25%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - CHF (hedged)        | 7,73%   | -1,84% | -0,43% | 5,88%   | -7,46%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR                 | 6,90%   | -0,34% | 0,85%  | 6,31%   | -5,61%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - EUR (hedged)        | 8,38%   | -0,73% | 1,18%  | 7,69%   | -6,57%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - GBP                 | 7,30%   | 0,79%  | -0,27% | 4,44%   | -4,01%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions C (acc) - USD                 | 11,86%  | 1,03%  | 2,49%  | 10,11%  | -6,68%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR                | 6,87%   | -0,50% | 0,67%  | 6,13%   | -5,73%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions C (dist) - EUR (hedged)       | 8,34%   | -0,83% | 1,06%  | 7,54%   | -6,68%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions C (dist) - GBP                | 7,30%   | 0,75%  | -0,31% | 4,39%   | -4,04%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR                 | 6,49%   | -1,11% | -0,31% | 4,68%   | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions D (acc) - EUR (hedged)        | 7,96%   | -1,50% | 0,01%  | 6,03%   | -7,89%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions D (acc) - USD                 | 11,41%  | 0,24%  | 1,30%  | 8,41%   | -8,00%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR                 | 6,87%   | -0,40% | 0,77%  | 6,20%   | -5,70%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions I (acc) - EUR (hedged)        | 8,34%   | -0,77% | 1,12%  | 7,62%   | -6,61%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions I (acc) - JPY                 | 6,06%   | -1,01% | 9,06%  | 18,26%  | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions I (acc) - USD                 | 11,85%  | 1,00%  | 2,41%  | 9,97%   | -6,74%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR                | 6,87%   | -0,43% | 0,74%  | 6,18%   | -5,71%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions I (dist) - EUR (hedged)       | 8,35%   | -0,81% | 1,08%  | 7,56%   | -6,65%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR                | 6,95%   | -0,26% | 0,98%  | 6,51%   | -5,43%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - EUR (hedged)       | 8,46%   | -0,59% | 1,41%  | 8,01%   | -6,31%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions I2 (acc) - USD                | 11,90%  | 1,14%  | 2,67%  | 10,36%  | -6,47%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - SEK                | 3,18%   | -5,68% | -0,22% | 6,69%   | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions S2 (acc) - USD                | 11,94%  | 1,18%  | 2,72%  | 10,44%  | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR                 | 6,49%   | -1,10% | -0,29% | 4,72%   | -6,94%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions T (acc) - EUR (hedged)        | 7,95%   | -1,50% | 0,01%  | 6,04%   | -7,89%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions X (acc) - EUR                 | 7,10%   | 0,02%  | 1,38%  | 7,06%   | -4,98%  | -       | Moyenne    |
| JPM Climate Change Solutions X (acc) - USD                 | 12,03%  | 1,33%  | 2,95%  | 10,78%  | -6,09%  | -       | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (2)</b>    |         |        |        |         |         |         |            |
| JPM Emerging Europe Equity A (acc) - EUR                   | -9,09%  | 5,26%  | -      | -96,13% | -49,55% | -32,97% | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD                   | -4,35%  | 2,80%  | -0,90% | -96,06% | -49,57% | -33,01% | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity A (dist) - EUR                  | -7,32%  | 2,70%  | -2,56% | -96,16% | -49,55% | -31,75% | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD                  | -4,46%  | 2,88%  | -      | -96,04% | -49,57% | -31,81% | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity C (acc) - EUR                   | -8,70%  | -      | -4,55% | -96,25% | -49,56% | -32,98% | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity C (acc) - USD                   | -4,47%  | 3,01%  | -0,58% | -96,05% | -49,56% | -33,01% | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity C (dist) - EUR                  | -9,09%  | 0,92%  | -1,79% | -96,19% | -49,56% | -31,45% | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity C (dist) - USD                  | -4,39%  | 2,83%  | -0,91% | -96,06% | -49,57% | -31,58% | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity D (acc) - EUR                   | -9,09%  | -      | -3,23% | -96,19% | -49,56% | -32,98% | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity D (acc) - USD                   | -4,27%  | 2,75%  | -0,88% | -96,05% | -49,57% | -33,02% | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity I (acc) - EUR                   | -10,53% | -      | -5,56% | -96,29% | -49,57% | -32,98% | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity I2 (dist) - USD                 | -5,00%  | 2,70%  | -1,30% | -96,08% | -49,57% | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity X (acc) - EUR                   | -9,68%  | -      | -3,45% | -96,23% | -49,56% | -32,97% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (3)</b> |         |        |        |         |         |         |            |
| JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - EUR                | 8,97%   | 6,88%  | 28,46% | -       | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity II A (acc) - USD                | 13,16%  | 7,61%  | 29,68% | -       | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - EUR               | 8,90%   | 6,77%  | 28,34% | -       | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity II A (dist) - USD               | 13,17%  | 7,46%  | 29,52% | -       | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - EUR                | 9,15%   | 7,22%  | 29,08% | -       | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity II C (acc) - USD                | 13,32%  | 7,96%  | 30,34% | -       | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - EUR               | 9,06%   | 7,07%  | 28,95% | -       | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity II C (dist) - USD               | 13,32%  | 7,81%  | 30,16% | -       | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - EUR                | 8,62%   | 6,33%  | 27,59% | -       | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity II D (acc) - USD                | 12,93%  | 7,11%  | 28,77% | -       | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity II I (acc) - EUR                | 8,97%   | 7,21%  | 29,07% | -       | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity II I2 (dist) - USD*             | -       | -      | -      | -       | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Europe Equity II X (acc) - EUR                | 9,22%   | 7,65%  | 29,99% | -       | -       | -       | Moyenne    |

(2) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2023.

(3) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023. Performance has been calculated with the last available NAV date.

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions                                       | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans   | 3 ans   | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund</b> |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - CHF (hedged)   | 8,35%  | 2,01%  | 2,46%  | 8,30%  | -8,29%  | -4,04%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - EUR            | 4,44%  | 3,17%  | 4,37%  | 9,45%  | -3,67%  | 2,39%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend A (acc) - USD            | 9,58%  | 4,59%  | 6,07%  | 13,35% | -4,75%  | -1,11%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - EUR           | 4,44%  | 3,10%  | 4,31%  | 9,37%  | -3,75%  | 2,34%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend A (dist) - GBP           | 4,89%  | 4,28%  | 3,14%  | 7,44%  | -2,06%  | 1,19%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend A (div) - EUR            | 4,39%  | 3,08%  | 4,22%  | 9,27%  | -3,80%  | 2,32%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - AUD (hedged)   | 8,84%  | 3,17%  | 4,11%  | 10,27% | -7,12%  | -2,84%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend A (irc) - GBP (hedged)   | 9,26%  | 3,72%  | 5,03%  | 11,51% | -6,46%  | -2,34%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - HKD            | 9,24%  | 4,20%  | 5,47%  | 13,44% | -4,89%  | -0,94%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD            | 5,69%  | 1,95%  | 5,15%  | 11,45% | -5,98%  | -0,01   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - SGD (hedged)   | 8,90%  | 3,32%  | 4,35%  | 11,00% | -6,24%  | -2,05%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend A (mth) - USD            | 9,50%  | 4,44%  | 5,86%  | 13,05% | -5,03%  | -1,19%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - EUR            | 4,67%  | 3,61%  | 5,05%  | 10,38% | -2,87%  | 3,31%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend C (acc) - USD            | 9,81%  | 5,03%  | 6,74%  | 14,31% | -3,97%  | -0,29%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - EUR           | 4,67%  | 3,50%  | 4,93%  | 10,27% | -3,02%  | 3,20%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend C (dist) - GBP           | 5,11%  | 4,62%  | 3,70%  | 8,25%  | -1,30%  | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend C (div) - EUR            | 4,62%  | 3,52%  | 4,88%  | 10,19% | -3,05%  | 3,18%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend D (acc) - EUR            | 4,24%  | 2,79%  | 3,79%  | 8,63%  | -4,36%  | 1,59%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend D (div) - EUR            | 4,20%  | 2,70%  | 3,65%  | 8,47%  | -4,46%  | 1,57%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend D (mth) - EUR            | 4,20%  | 2,71%  | 3,67%  | 8,49%  | -4,44%  | 1,58%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - EUR            | 4,68%  | 3,64%  | 5,08%  | 10,43% | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend I (acc) - USD            | 9,82%  | 5,05%  | 6,77%  | 14,35% | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend I2 (div) - EUR (hedged)  | 9,17%  | 3,67%  | 4,80%  | 11,23% | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend T (acc) - EUR            | 4,23%  | 2,79%  | 3,79%  | 8,63%  | -4,36%  | 1,59%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend T (div) - EUR            | 4,20%  | 2,71%  | 3,65%  | 8,49%  | -4,46%  | 1,57%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - EUR            | 4,87%  | 4,02%  | 5,67%  | 11,26% | -2,11%  | 4,19%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend X (acc) - USD            | 10,04% | 5,45%  | 7,38%  | 15,22% | -3,23%  | 0,52%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Dividend X (dist) - EUR           | 4,88%  | 3,90%  | 5,54%  | 11,13% | -2,32%  | 4,03%   | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund</b>   |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR              | 3,14%  | -0,43% | -0,14% | 1,69%  | -10,05% | -7,38%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR (hedged)     | 7,31%  | -0,40% | -0,35% | 2,44%  | -13,49% | -11,73% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc) - SGD              | 4,43%  | -1,65% | 0,69%  | 3,64%  | -11,93% | -10,00% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD              | 7,92%  | 0,93%  | 1,46%  | 5,31%  | -11,01% | -9,91%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity A (dist) - GBP             | 3,52%  | 0,63%  | -1,36% | -0,22% | -8,71%  | -8,29%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD             | 7,95%  | 0,93%  | 1,48%  | 5,32%  | -11,01% | -9,91%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR              | 3,35%  | -0,08% | 0,37%  | 2,39%  | -9,52%  | -6,86%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity C (acc) - EUR (hedged)     | 7,53%  | -      | 0,23%  | 3,23%  | -12,94% | -11,24% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity C (acc) - USD              | 8,13%  | 1,28%  | 2,01%  | 6,04%  | -10,49% | -9,44%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity C (dist) - EUR             | 3,36%  | -0,09% | 0,36%  | 2,38%  | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity C (dist) - GBP             | 3,75%  | 1,04%  | -0,78% | 0,55%  | -8,07%  | -7,71%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity C (dist) - USD             | 8,14%  | 1,26%  | 1,97%  | 6,00%  | -10,51% | -9,46%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity C2 (acc) - EUR             | 3,40%  | -      | 0,49%  | 2,55%  | -9,39%  | -6,74%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR              | 3,00%  | -0,82% | -0,74% | 0,91%  | -10,65% | -7,97%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity D (acc) - EUR (hedged)     | 7,12%  | -0,76% | -0,91% | 1,68%  | -14,04% | -12,22% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity D (acc) - USD              | 7,71%  | 0,52%  | 0,87%  | 4,47%  | -11,63% | -10,47% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR              | 3,37%  | -0,04% | 0,43%  | 2,46%  | -9,46%  | -6,82%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity I (acc) - EUR (hedged)     | 7,55%  | 0,03%  | 0,26%  | 3,28%  | -12,91% | -11,21% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity I (acc) - SGD              | 4,73%  | -1,16% | 1,33%  | 4,51%  | -11,29% | -9,43%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity I (acc) - USD              | 8,17%  | 1,32%  | 2,04%  | 6,08%  | -10,45% | -9,41%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity I (dist) - EUR             | 3,37%  | -0,06% | 0,40%  | 2,42%  | -9,48%  | -6,82%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - EUR             | 3,40%  | 0,02%  | 0,51%  | 2,58%  | -9,36%  | -6,70%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity I2 (acc) - USD             | 8,19%  | 1,39%  | 2,15%  | 6,24%  | -10,34% | -9,30%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - EUR            | 3,41%  | 0,01%  | 0,51%  | 2,57%  | -9,36%  | -6,70%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity I2 (dist) - USD            | 8,19%  | 1,34%  | 2,10%  | 6,19%  | -10,37% | -9,32%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity T (acc) - EUR              | 2,95%  | -0,85% | -0,76% | 0,86%  | -10,69% | -8,01%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity X (acc) - EUR              | 3,56%  | 0,34%  | 1,01%  | 3,28%  | -8,79%  | -6,14%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity X (acc) - USD              | 8,35%  | 1,73%  | 2,65%  | 6,96%  | -9,79%  | -8,80%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Equity X (dist) - EUR             | 3,58%  | 0,32%  | 0,97%  | 3,23%  | -8,79%  | -6,08%  | Moyenne    |

3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions   | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans   | 3 ans   | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund</b>          |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - CHF (hedged)            | 5,93%  | -1,57% | -2,06% | 0,45%  | -13,98% | -11,25% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - EUR                     | 2,50%  | -0,08% | 0,10%  | 1,86%  | -9,78%  | -6,23%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD                     | 3,77%  | -1,22% | 0,97%  | 3,92%  | -11,63% | -8,94%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - SGD (hedged)            | 6,67%  | 0,08%  | 0,16%  | 3,39%  | -11,93% | -9,71%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (acc) - USD                     | 7,25%  | 1,30%  | 1,74%  | 5,51%  | -10,74% | -8,87%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - EUR                    | 2,49%  | -0,11% | 0,06%  | 1,82%  | -9,80%  | -6,25%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - GBP                    | 2,88%  | 1,01%  | -1,08% | 0,00%  | -8,38%  | -7,14%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities A (dist) - USD                    | 7,24%  | 1,22%  | 1,64%  | 5,41%  | -10,83% | -8,95%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - CHF (hedged)            | 6,14%  | -1,20% | -1,51% | 1,21%  | -13,43% | -10,75% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - EUR                     | 2,70%  | 0,30%  | 0,66%  | 2,62%  | -9,20%  | -5,66%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - PLN                     | -3,54% | -1,97% | -6,46% | -4,77% | -11,36% | -6,97%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (acc) - USD                     | 7,47%  | 1,68%  | 2,30%  | 6,29%  | -10,19% | -8,36%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - EUR                    | 2,71%  | 0,28%  | 0,65%  | 2,60%  | -9,18%  | -5,60%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - GBP                    | 3,09%  | 1,39%  | -0,52% | 0,75%  | -7,73%  | -6,50%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities C (dist) - USD                    | 7,46%  | 1,55%  | 2,16%  | 6,14%  | -10,30% | -8,38%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - EUR                     | 2,31%  | -0,46% | -0,47% | 1,09%  | -10,40% | -6,86%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - PLN                     | -3,93% | -2,74% | -7,53% | -6,21% | -12,51% | -8,14%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities D (acc) - USD                     | 7,04%  | 0,90%  | 1,13%  | 4,67%  | -11,37% | -9,47%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - EUR                     | 2,72%  | 0,33%  | 0,69%  | 2,66%  | -9,17%  | -5,62%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - SGD                     | 3,99%  | -0,82% | 1,61%  | 4,73%  | -11,01% | -8,35%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities I (acc) - USD                     | 7,48%  | 1,70%  | 2,34%  | 6,33%  | -10,15% | -8,33%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - EUR                    | 2,76%  | 0,40%  | 0,81%  | 2,82%  | -9,05%  | -5,50%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities I2 (acc) - USD                    | 7,52%  | 1,78%  | 2,45%  | 6,48%  | -10,04% | -8,22%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities T (acc) - EUR                     | 2,30%  | -0,48% | -0,49% | 1,06%  | -10,42% | -6,88%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - EUR                     | 2,91%  | 0,73%  | 1,32%  | 3,52%  | -8,47%  | -4,91%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - GBP                     | 3,30%  | 1,84%  | 0,15%  | 1,66%  | -7,00%  | -5,83%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (acc) - USD                     | 7,68%  | 2,11%  | 2,96%  | 7,21%  | -9,48%  | -7,69%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Opportunities X (dist) - GBP                    | 3,31%  | 1,80%  | 0,11%  | 1,60%  | -7,00%  | -5,75%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund</b>              |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - EUR                  | 7,06%  | 5,17%  | 6,53%  | 8,67%  | -3,79%  | 2,38%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (acc) - USD                  | 12,33% | 6,57%  | 8,20%  | 12,53% | -4,88%  | -1,11%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - GBP                 | 7,54%  | 6,31%  | 5,23%  | 6,67%  | -2,17%  | 1,18%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Small Cap A (perf) (dist) - USD                 | 12,31% | 6,50%  | 8,14%  | 12,44% | -4,97%  | -1,19%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - EUR                  | 7,27%  | 5,54%  | 7,10%  | 9,48%  | -3,12%  | 3,17%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (acc) - USD                  | 12,56% | 6,98%  | 8,85%  | 13,38% | -4,22%  | -0,40%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Small Cap C (perf) (dist) - GBP                 | 7,74%  | 6,66%  | 5,82%  | 7,44%  | -1,49%  | 1,95%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - EUR                  | 6,78%  | 4,59%  | 5,68%  | 7,55%  | -4,74%  | 1,29%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Small Cap D (perf) (acc) - USD                  | 12,08% | 6,04%  | 7,42%  | 11,40% | -5,78%  | -2,08%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (acc) - USD                  | 12,57% | 7,01%  | 8,87%  | 13,42% | -4,17%  | -0,36%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Small Cap I (perf) (dist) - USD                 | 12,57% | 6,90%  | 8,77%  | 13,32% | -4,32%  | -0,44%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Small Cap T (perf) (acc) - EUR                  | 6,78%  | 4,59%  | 5,68%  | 7,55%  | -4,74%  | 1,29%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - EUR                         | 7,49%  | 5,98%  | 7,79%  | 10,43% | -2,28%  | 4,15%   | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - JPY                         | 6,89%  | 5,25%  | 16,52% | 22,79% | 7,30%   | 13,10%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Small Cap X (acc) - USD                         | 12,79% | 7,44%  | 9,54%  | 14,37% | -3,39%  | 0,49%   | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (4)</b> |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - EUR                | 0,31%  | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Social Advancement A (acc) - USD                | 5,08%  | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - EUR               | 0,31%  | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Social Advancement A (dist) - USD               | 4,99%  | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - EUR                | 0,50%  | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Social Advancement C (acc) - USD                | 5,21%  | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - EUR               | 0,50%  | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Social Advancement C (dist) - USD               | 5,14%  | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Social Advancement I (acc) - EUR                | 0,50%  | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Social Advancement I (dist) - EUR               | 0,50%  | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Social Advancement S2 (acc) - EUR               | 0,61%  | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |

(4) Ce Compartiment a été lancé le 31 juillet 2023.

## JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions   | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans   | 3 ans  | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|---------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund</b> |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - EUR            | 1,91%  | -0,84% | -2,67% | -0,17% | -9,18%  | -4,10% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - SGD            | 3,23%  | -1,92% | -1,79% | 1,86%  | -11,04% | -      | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (acc) - USD            | 6,64%  | 0,53%  | -1,08% | 3,40%  | -10,17% | -6,95% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - EUR           | 1,91%  | -0,84% | -2,68% | -0,17% | -9,18%  | -4,10% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity A (dist) - USD           | 6,63%  | 0,52%  | -1,09% | 3,38%  | -10,17% | -6,96% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - EUR            | 2,13%  | -0,44% | -2,09% | 0,61%  | -8,56%  | -3,43% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (acc) - USD            | 6,85%  | 0,93%  | -0,51% | 4,19%  | -9,56%  | -6,34% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - EUR           | 2,12%  | -0,44% | -2,10% | 0,60%  | -8,55%  | -3,40% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity C (dist) - USD           | 6,85%  | 0,92%  | -0,51% | 4,19%  | -9,57%  | -6,34% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity D (acc) - EUR            | 1,72%  | -1,22% | -3,22% | -0,92% | -9,79%  | -4,75% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - EUR            | 2,14%  | -0,41% | -2,06% | 0,66%  | -8,52%  | -3,39% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (acc) - USD            | 6,87%  | 0,94%  | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity I (dist) - EUR           | 2,13%  | -0,42% | -2,07% | 0,64%  | -8,51%  | -3,38% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity I2 (acc) - EUR           | 2,18%  | -0,35% | -1,96% | 0,80%  | -8,40%  | -3,25% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity T (acc) - EUR            | 1,72%  | -1,22% | -3,22% | -0,92% | -9,79%  | -      | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - EUR            | 2,33%  | -0,02% | -1,46% | 1,48%  | -7,82%  | -      | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Sustainable Equity X (acc) - USD            | 7,08%  | 1,35%  | 0,14%  | 5,10%  | -8,84%  | -5,62% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund (5)</b>     |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - EUR                    | -2,47% | 1,32%  | 8,04%  | 6,25%  | 5,81%   | 19,81% | Moyenne    |
| JPM Emerging Middle East Equity A (acc) - USD                    | 1,61%  | 1,38%  | 8,75%  | 9,67%  | 4,13%   | 14,27% | Moyenne    |
| JPM Emerging Middle East Equity A (dist) - USD                   | 1,61%  | 1,37%  | 8,71%  | 9,66%  | 4,11%   | 14,20% | Moyenne    |
| JPM Emerging Middle East Equity C (acc) - USD                    | 1,82%  | 1,75%  | 9,36%  | 10,51% | 4,93%   | 15,34% | Moyenne    |
| JPM Emerging Middle East Equity C (dist) - USD                   | 1,78%  | 1,71%  | 9,28%  | 10,42% | 4,89%   | 15,23% | Moyenne    |
| JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - EUR                    | -2,68% | 0,82%  | 7,25%  | 5,20%  | 4,73%   | 18,26% | Moyenne    |
| JPM Emerging Middle East Equity D (acc) - USD                    | 1,40%  | 0,90%  | 7,99%  | 8,64%  | 3,09%   | 12,89% | Moyenne    |
| JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - EUR                    | -2,30% | 1,69%  | 8,62%  | 7,02%  | 6,68%   | -      | Moyenne    |
| JPM Emerging Middle East Equity I (acc) - USD                    | 1,79%  | 1,79%  | 9,37%  | 10,52% | -       | -      | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund</b>                    |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Euroland Dynamic A (perf) (acc) - EUR                        | 6,19%  | 0,68%  | 4,56%  | 15,24% | 1,27%   | 10,49% | Moyenne    |
| JPM Euroland Dynamic A (perf) (dist) - EUR                       | 6,20%  | 0,60%  | 4,48%  | 15,16% | 1,15%   | 10,37% | Moyenne    |
| JPM Euroland Dynamic C (perf) (acc) - EUR                        | 6,42%  | 1,10%  | 5,10%  | 16,18% | 1,99%   | 11,32% | Moyenne    |
| JPM Euroland Dynamic C (perf) (dist) - EUR                       | 6,43%  | 0,98%  | 4,96%  | 15,88% | 1,67%   | 11,01% | Moyenne    |
| JPM Euroland Dynamic D (perf) (acc) - EUR                        | 6,00%  | 0,30%  | 3,97%  | 14,39% | 0,51%   | 9,51%  | Moyenne    |
| JPM Euroland Dynamic I (perf) (acc) - EUR                        | 6,44%  | 1,12%  | 5,16%  | 16,26% | 2,01%   | 11,33% | Moyenne    |
| JPM Euroland Dynamic I2 (perf) (acc) - EUR                       | 6,47%  | 1,19%  | 5,25%  | 16,39% | 2,17%   | 11,47% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund</b>                     |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Euroland Equity A (acc) - CHF (hedged)                       | 6,00%  | 1,08%  | 4,15%  | 15,57% | 1,11%   | 9,31%  | Moyenne    |
| JPM Euroland Equity A (acc) - EUR                                | 6,58%  | 2,33%  | 5,94%  | 17,92% | 2,16%   | 10,28% | Moyenne    |
| JPM Euroland Equity A (acc) - USD (hedged)                       | 7,09%  | 3,35%  | 7,60%  | 20,60% | 4,86%   | 12,96% | Moyenne    |
| JPM Euroland Equity A (dist) - EUR                               | 6,60%  | 2,20%  | 5,85%  | 17,80% | 1,93%   | 10,07% | Moyenne    |
| JPM Euroland Equity A (dist) - USD                               | 11,56% | 3,57%  | 7,49%  | 21,83% | 0,56%   | 5,60%  | Moyenne    |
| JPM Euroland Equity C (acc) - CHF (hedged)                       | 6,28%  | 1,64%  | 5,00%  | 16,83% | 2,24%   | 10,74% | Moyenne    |
| JPM Euroland Equity C (acc) - EUR                                | 6,86%  | 2,86%  | 6,80%  | 19,17% | 3,25%   | 11,66% | Moyenne    |
| JPM Euroland Equity C (acc) - USD (hedged)                       | 7,39%  | 3,92%  | 8,49%  | 21,93% | 6,08%   | 14,51% | Moyenne    |
| JPM Euroland Equity C (dist) - EUR                               | 6,88%  | 2,70%  | 6,64%  | 18,98% | 2,86%   | 11,26% | Moyenne    |
| JPM Euroland Equity C (dist) - USD                               | 11,83% | 4,00%  | 8,25%  | 23,09% | 1,46%   | 6,73%  | Moyenne    |
| JPM Euroland Equity D (acc) - EUR                                | 6,41%  | 1,97%  | 5,36%  | 17,03% | 1,38%   | 9,29%  | Moyenne    |
| JPM Euroland Equity I (acc) - EUR                                | 6,89%  | 2,86%  | 6,81%  | 19,19% | 3,29%   | 11,70% | Moyenne    |
| JPM Euroland Equity I2 (acc) - EUR                               | 6,91%  | 2,90%  | 6,89%  | 19,30% | 3,39%   | 11,84% | Moyenne    |
| JPM Euroland Equity T (acc) - EUR                                | 6,40%  | 1,91%  | 5,34%  | 17,00% | 1,35%   | 9,26%  | Moyenne    |

(5) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023. Performance has been calculated with the last available NAV date.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions  | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans   | 3 ans  | Volatilité |
|---|--------|--------|--------|--------|---------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund</b>                     |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - AUD (hedged)                       | 4,85%  | 2,42%  | 4,39%  | 12,54% | 1,13%   | 8,63%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR                                | 5,36%  | 2,87%  | 5,08%  | 12,94% | 0,59%   | 9,05%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - HKD (hedged)                       | 5,30%  | 3,04%  | 5,12%  | 13,56% | 2,09%   | 9,62%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD                                | 6,61%  | -      | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - SGD (hedged)                       | 4,92%  | 2,40%  | 4,49%  | 13,00% | 1,85%   | 9,49%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - USD                                | 10,22% | 4,27%  | 6,75%  | 16,90% | -0,64%  | 4,76%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic A (acc) - USD (hedged)                       | 5,40%  | 3,37%  | 5,87%  | 14,72% | 2,95%   | 10,43% | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR                               | 5,34%  | 2,80%  | 4,96%  | 12,82% | 0,44%   | 8,89%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic A (dist) - GBP                               | 5,72%  | 3,91%  | 3,78%  | 10,76% | 2,24%   | 7,24%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic C (acc) - EUR                                | 5,57%  | 3,30%  | 5,70%  | 13,80% | 1,36%   | 10,02% | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic C (acc) - USD                                | 10,45% | 4,70%  | 7,41%  | 17,85% | 0,16%   | 5,69%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic C (acc) - USD (hedged)                       | 5,62%  | 3,79%  | 6,51%  | 15,63% | 3,78%   | 11,46% | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic C (dist) - EUR                               | 5,56%  | 3,17%  | 5,57%  | 13,67% | 1,16%   | 9,81%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic C (dist) - GBP                               | 5,97%  | 4,32%  | 4,37%  | 11,63% | 3,02%   | 8,15%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic D (acc) - EUR                                | 5,17%  | 2,48%  | 4,47%  | 12,06% | -0,19%  | 8,10%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic D (acc) - USD                                | 10,01% | 3,88%  | 6,16%  | 16,03% | -1,36%  | 3,93%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic D (acc) - USD (hedged)                       | 5,20%  | 2,98%  | 5,27%  | 13,85% | 2,13%   | 9,42%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic I (acc) - EUR                                | 5,59%  | 3,31%  | 5,72%  | 13,86% | 1,39%   | 10,06% | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic I (acc) - USD                                | 10,47% | 4,73%  | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic I (acc) - USD (hedged)                       | 5,63%  | 3,81%  | 6,54%  | 15,68% | 3,83%   | 11,51% | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic T (acc) - EUR                                | 5,15%  | 2,47%  | 4,46%  | 12,04% | -0,22%  | 8,04%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic X (acc) - EUR                                | 5,78%  | 3,70%  | 6,35%  | 14,74% | 2,22%   | 11,12% | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic X (acc) - USD (hedged)                       | 5,83%  | 4,22%  | 7,17%  | 16,60% | 4,69%   | 12,61% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund</b>           |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (acc) - EUR               | 7,23%  | 2,58%  | 0,51%  | 5,29%  | -13,84% | -3,91% | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Small Cap A (perf) (dist) - EUR              | 7,25%  | 2,49%  | 0,38%  | 5,15%  | -13,92% | -3,98% | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (acc) - EUR               | 7,47%  | 3,01%  | 1,11%  | 6,13%  | -13,24% | -3,21% | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Small Cap C (perf) (dist) - EUR              | 7,47%  | 2,77%  | 0,87%  | 5,89%  | -13,35% | -3,25% | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Small Cap D (perf) (acc) - EUR               | 6,95%  | 2,05%  | -0,29% | 4,19%  | -14,61% | -4,85% | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Small Cap I (perf) (acc) - EUR               | 7,48%  | 3,00%  | 1,12%  | 6,15%  | -13,21% | -3,18% | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Small Cap I2 (perf) (acc) - EUR              | 7,52%  | 3,10%  | 1,25%  | 6,33%  | -13,09% | -3,00% | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Small Cap X (perf) (acc) - EUR               | 7,68%  | 3,41%  | 1,71%  | 6,98%  | -12,64% | -2,48% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund</b>        |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - EUR                   | 9,40%  | 2,01%  | 2,08%  | 17,17% | -8,04%  | 3,78%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Technologies A (acc) - USD (hedged)          | 9,41%  | 2,49%  | 2,85%  | 19,06% | -5,76%  | 5,82%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - EUR                  | 9,39%  | 2,01%  | 2,06%  | 17,17% | -8,05%  | 3,77%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Technologies A (dist) - GBP                  | 9,78%  | 3,12%  | 0,85%  | 15,00% | -6,60%  | 2,27%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - EUR                   | 9,61%  | 2,38%  | 2,63%  | 18,02% | -7,44%  | 4,59%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Technologies C (acc) - USD (hedged)          | 9,63%  | 2,89%  | 3,44%  | 19,97% | -5,08%  | 6,74%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - EUR                  | 9,61%  | 2,35%  | 2,60%  | 17,99% | -7,46%  | 4,58%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Technologies C (dist) - GBP                  | 10,02% | 3,48%  | 1,41%  | 15,86% | -5,92%  | 3,12%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Technologies D (acc) - EUR                   | 9,15%  | 1,49%  | 1,30%  | 16,01% | -8,88%  | 2,67%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Technologies I (acc) - EUR                   | 9,62%  | 2,40%  | 2,66%  | 18,07% | -7,40%  | 4,64%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Technologies I2 (acc) - EUR                  | 9,67%  | 2,50%  | 2,81%  | 18,30% | -7,23%  | 4,86%  | Moyenne    |
| JPM Europe Dynamic Technologies X (acc) - EUR                   | 9,84%  | 2,82%  | 3,28%  | 19,03% | -6,71%  | 5,57%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund</b>       |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - CHF (hedged)  | -1,17% | 0,64%  | 1,39%  | 0,32%  | 3,69%   | 8,11%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - EUR           | -0,82% | 1,51%  | 2,72%  | 2,03%  | 4,80%   | 8,84%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - SEK (hedged)  | -0,62% | 1,82%  | 3,05%  | 2,35%  | 5,35%   | 9,44%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD           | 4,03%  | 3,14%  | 4,61%  | 5,89%  | 3,70%   | 4,76%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (acc) - USD (hedged)  | -0,28% | 2,35%  | 4,15%  | 4,03%  | 6,94%   | 10,68% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - EUR          | -0,53% | 1,78%  | 2,99%  | 2,30%  | 4,88%   | 8,91%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP          | -0,19% | 2,89%  | 1,78%  | 0,45%  | 6,89%   | 7,27%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha A (perf) (dist) - GBP (hedged) | -0,25% | 2,52%  | 4,01%  | 3,73%  | 6,57%   | 10,34% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (acc) - EUR           | -0,45% | 2,06%  | 3,51%  | 3,00%  | 5,78%   | 9,70%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha C (perf) (dist) - GBP (hedged) | -0,03% | 2,92%  | 4,62%  | 4,52%  | 7,31%   | 11,21% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha D (perf) (acc) - EUR           | -0,78% | 1,38%  | 2,43%  | 1,60%  | 4,22%   | 8,41%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha I (perf) (acc) - EUR           | -0,38% | 2,16%  | 3,56%  | 3,08%  | 5,67%   | 9,64%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha I2 (perf) (acc) - EUR          | -0,96% | 1,55%  | 2,85%  | 2,29%  | 5,45%   | 9,57%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - EUR^          | -0,34% | -      | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Absolute Alpha X (perf) (acc) - JPY (hedged)  | -1,27% | -      | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions                                     | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans   | 3 ans  | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|---------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Europe Equity Fund</b>           |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Europe Equity A (acc) - AUD (hedged)             | 5,01%  | 4,25%  | 6,72%  | 15,04% | 2,77%   | 11,21% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity A (acc) - EUR                      | 5,57%  | 4,83%  | 7,92%  | 15,97% | 2,62%   | 12,04% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity A (acc) - USD                      | 10,46% | 6,23%  | 9,65%  | 20,07% | 1,38%   | 7,52%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity A (acc) - USD (hedged)             | 5,46%  | 5,13%  | 8,22%  | 17,34% | 4,37%   | 12,82% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity A (dist) - EUR                     | 5,59%  | 4,72%  | 7,80%  | 15,87% | 2,37%   | 11,76% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity A (dist) - USD                     | 10,45% | 6,05%  | 9,42%  | 19,83% | 0,92%   | 7,10%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity C (acc) - EUR                      | 5,71%  | 5,12%  | 8,35%  | 16,57% | 3,18%   | 12,76% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity C (acc) - USD                      | 10,62% | 6,55%  | 10,10% | 20,75% | 1,93%   | 8,17%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity C (acc) - USD (hedged)             | 5,61%  | 5,47%  | 8,74%  | 18,07% | 4,94%   | 13,60% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity C (dist) - EUR                     | 5,72%  | 4,95%  | 8,19%  | 16,42% | 2,84%   | 12,38% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity C (dist) - USD                     | 10,62% | 6,31%  | 9,86%  | 20,49% | 1,44%   | 7,74%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity D (acc) - EUR                      | 5,39%  | 4,42%  | 7,31%  | 15,09% | 1,82%   | 11,01% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity D (acc) - USD                      | 10,22% | 5,85%  | 9,01%  | 19,11% | 0,56%   | 6,53%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity D (acc) - USD (hedged)             | 5,26%  | 4,77%  | 7,65%  | 16,49% | 3,48%   | 11,74% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity I (acc) - EUR                      | 5,73%  | 5,13%  | 8,37%  | 16,64% | 3,22%   | 12,82% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity I2 (acc) - EUR                     | 5,72%  | 5,10%  | 8,34%  | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Europe Equity X (acc) - EUR                      | 5,86%  | 5,41%  | 8,78%  | 17,25% | 3,76%   | 13,53% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund</b>      |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - EUR          | 4,83%  | 4,60%  | 7,38%  | 13,68% | 2,25%   | 13,12% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD          | 9,66%  | 5,98%  | 9,02%  | 17,58% | 0,92%   | 8,37%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (acc) - USD (hedged) | 4,55%  | 4,60%  | 7,38%  | 14,57% | 4,52%   | 14,36% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - EUR         | 4,83%  | 4,47%  | 7,24%  | 13,54% | 2,06%   | 12,88% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Plus A (perf) (dist) - GBP         | 5,22%  | 5,61%  | 5,95%  | 11,35% | 3,86%   | 11,01% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Plus C (acc) - EUR                 | 4,95%  | 4,79%  | 7,66%  | 14,09% | 2,66%   | 13,66% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - EUR          | 5,07%  | 4,88%  | 7,84%  | 14,49% | 2,97%   | 14,09% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD          | 9,94%  | 6,32%  | 9,59%  | 18,56% | 1,72%   | 9,34%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (acc) - USD (hedged) | 4,75%  | 4,98%  | 7,96%  | 15,40% | 5,32%   | 15,41% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - EUR         | 5,08%  | 4,66%  | 7,61%  | 14,23% | 2,59%   | 13,65% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Plus C (perf) (dist) - GBP         | 5,47%  | 5,93%  | 6,47%  | 12,30% | 4,64%   | 11,96% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - EUR          | 4,60%  | 4,06%  | 6,55%  | 12,48% | 1,20%   | 11,70% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD          | 9,39%  | 5,47%  | 8,21%  | 16,41% | -0,08%  | 7,11%  | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Plus D (perf) (acc) - USD (hedged) | 4,28%  | 4,05%  | 6,52%  | 13,35% | 3,36%   | 12,85% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Plus I (perf) (acc) - EUR          | 5,08%  | 4,88%  | 7,84%  | 14,54% | 3,00%   | 14,13% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Plus I2 (perf) (acc) - EUR         | 5,12%  | 4,96%  | 7,99%  | 14,71% | 3,05%   | 14,14% | Moyenne    |
| JPM Europe Equity Plus X (perf) (acc) - EUR          | 5,26%  | 5,19%  | 8,37%  | 15,35% | 3,73%   | 15,18% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund</b>        |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR                   | 7,90%  | 4,30%  | 4,65%  | 8,87%  | -11,40% | -0,07% | Moyenne    |
| JPM Europe Small Cap A (acc) - SEK                   | 4,05%  | -1,47% | 3,19%  | 8,78%  | -8,12%  | 3,41%  | Moyenne    |
| JPM Europe Small Cap A (acc) - USD                   | 12,89% | 5,72%  | 6,31%  | 12,72% | -12,33% | -3,44% | Moyenne    |
| JPM Europe Small Cap A (acc) - USD (hedged)          | 8,10%  | 4,90%  | 5,32%  | 10,41% | -8,62%  | 1,74%  | Moyenne    |
| JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR                  | 7,91%  | 4,19%  | 4,54%  | 8,78%  | -11,47% | -0,11% | Moyenne    |
| JPM Europe Small Cap A (dist) - GBP                  | 8,30%  | 5,30%  | 3,28%  | 6,74%  | -10,13% | -1,46% | Moyenne    |
| JPM Europe Small Cap C (acc) - EUR                   | 8,10%  | 4,69%  | 5,24%  | 9,69%  | -10,82% | 0,68%  | Moyenne    |
| JPM Europe Small Cap C (dist) - EUR                  | 8,11%  | 4,52%  | 5,05%  | 9,51%  | -10,96% | 0,63%  | Moyenne    |
| JPM Europe Small Cap D (acc) - EUR                   | 7,64%  | 3,77%  | 3,82%  | 7,78%  | -12,18% | -1,08% | Moyenne    |
| JPM Europe Small Cap I (acc) - EUR                   | 8,12%  | 4,72%  | 5,27%  | 9,75%  | -10,78% | 0,72%  | Moyenne    |
| JPM Europe Small Cap I2 (acc) - EUR                  | 8,17%  | 4,83%  | 5,43%  | 9,96%  | -10,63% | 0,93%  | Moyenne    |
| JPM Europe Small Cap X (acc) - EUR                   | 8,34%  | 5,15%  | 5,91%  | 10,65% | -10,14% | 1,56%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund</b> |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR            | 5,69%  | 1,55%  | 4,41%  | 12,06% | -5,20%  | 6,65%  | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR           | 5,72%  | 1,58%  | 4,40%  | 12,05% | -5,20%  | 6,65%  | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Growth A (dist) - GBP           | 6,10%  | 2,65%  | 3,16%  | 9,97%  | -3,65%  | 5,03%  | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Growth C (acc) - EUR            | 5,91%  | 1,97%  | 5,01%  | 12,93% | -4,50%  | 7,60%  | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Growth C (acc) - USD (hedged)   | 5,85%  | 2,33%  | 5,52%  | 14,40% | -2,39%  | -      | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Growth C (dist) - EUR           | 5,92%  | 1,91%  | 4,97%  | 12,88% | -4,57%  | 7,54%  | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Growth D (acc) - EUR            | 5,51%  | 1,21%  | 3,84%  | 11,26% | -5,86%  | 5,78%  | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Growth I (acc) - EUR            | 5,93%  | 1,99%  | 5,05%  | 13,00% | -4,45%  | 7,65%  | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Growth I2 (acc) - EUR           | 5,97%  | 2,06%  | 5,17%  | 13,16% | -4,32%  | 7,84%  | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Growth X (acc) - EUR            | 6,13%  | 2,38%  | 5,66%  | 13,85% | -3,76%  | 8,59%  | Moyenne    |



## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions   | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans  | 3 ans  | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund</b>              |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR                         | 2,98%  | 6,66%  | 9,45%  | 13,95% | 4,63%  | 13,15% | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR                        | 2,99%  | 6,54%  | 9,34%  | 13,84% | 4,29%  | 12,74% | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Value A (dist) - GBP                        | 3,36%  | 7,63%  | 7,99%  | 11,68% | 5,96%  | 10,73% | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Value C (acc) - EUR                         | 3,17%  | 7,06%  | 10,07% | 14,84% | 5,49%  | 14,24% | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Value C (acc) - USD (hedged)                | 3,04%  | 7,28%  | 10,22% | 15,76% | 8,46%  | 15,86% | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Value C (dist) - EUR                        | 3,18%  | 6,89%  | 9,90%  | 14,66% | 5,00%  | 13,65% | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Value C (dist) - GBP*                       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Value D (acc) - EUR                         | 2,80%  | 6,25%  | 8,78%  | 13,09% | 3,79%  | 12,05% | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Value I (acc) - EUR                         | 3,20%  | 7,08%  | 10,11% | 14,90% | 5,52%  | 14,29% | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Value I (dist) - EUR                        | 3,20%  | 6,90%  | 9,93%  | 14,70% | 4,97%  | 13,64% | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Value I2 (acc) - EUR                        | 3,24%  | 7,16%  | 10,24% | 15,08% | 5,70%  | 14,51% | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Value I2 (dist) - EUR                       | 3,24%  | 6,98%  | 10,04% | 14,87% | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Europe Strategic Value X (acc) - EUR                         | 3,39%  | 7,48%  | 10,73% | 15,76% | 6,36%  | 15,38% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund</b>           |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Europe Sustainable Equity A (acc) - EUR                      | 6,53%  | 3,58%  | 6,02%  | 15,88% | -0,22% | 8,04%  | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Equity C (acc) - EUR                      | 6,78%  | 4,09%  | 6,80%  | 17,03% | 0,79%  | 9,30%  | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Equity C (dist) - EUR                     | 6,79%  | 3,95%  | 6,66%  | 16,87% | 0,55%  | -      | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Equity D (acc) - EUR                      | 6,31%  | 3,18%  | 5,40%  | 14,98% | -0,99% | 7,08%  | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Equity I (acc) - EUR                      | 6,80%  | 4,11%  | 6,84%  | 17,09% | 0,83%  | 9,35%  | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Equity I2 (acc) - EUR                     | 6,82%  | 4,16%  | 6,91%  | 17,20% | 0,93%  | 9,47%  | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Equity S2 (acc) - EUR                     | 6,86%  | 4,22%  | 7,02%  | 17,34% | 1,05%  | -      | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Equity T (acc) - EUR                      | 6,30%  | 3,16%  | 5,38%  | 14,95% | -1,00% | -      | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Equity X (acc) - EUR                      | 6,94%  | 4,40%  | 7,29%  | 17,74% | 1,40%  | 10,07% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund</b> |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - EUR            | 10,74% | 5,11%  | 5,39%  | 11,01% | -8,99% | 1,68%  | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity A (acc) - SEK            | 6,79%  | -0,69% | 3,99%  | 11,02% | -5,46% | 5,40%  | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (acc) - EUR            | 10,96% | 5,51%  | 5,99%  | 11,85% | -8,37% | 2,48%  | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity C (dist) - GBP           | 11,36% | 6,43%  | 4,52%  | 9,59%  | -7,08% | -      | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity D (acc) - EUR            | 10,45% | 4,56%  | 4,57%  | 9,86%  | -9,84% | 0,61%  | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I (acc) - EUR            | 10,96% | 5,45%  | 5,93%  | 11,81% | -8,37% | 2,50%  | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity I2 (acc) - EUR           | 11,01% | 5,64%  | 6,18%  | 12,13% | -8,17% | 2,74%  | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - EUR           | 11,08% | 5,75%  | 6,35%  | 12,37% | -7,99% | 2,98%  | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity S2 (acc) - SEK           | 7,13%  | -0,06% | 4,98%  | 12,43% | -4,33% | 6,88%  | Moyenne    |
| JPM Europe Sustainable Small Cap Equity T (acc) - EUR            | 10,45% | 4,57%  | 4,58%  | 9,86%  | -9,84% | -      | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Global Focus Fund</b>                        |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Global Focus A (acc) - CHF (hedged)                          | 9,86%  | 6,97%  | 11,97% | 20,66% | 1,08%  | 8,53%  | Moyenne    |
| JPM Global Focus A (acc) - EUR                                   | 7,77%  | 8,29%  | 13,71% | 21,62% | 4,77%  | 14,65% | Moyenne    |
| JPM Global Focus A (acc) - EUR (hedged)                          | 10,70% | 8,40%  | 14,08% | 23,24% | 2,20%  | 9,52%  | Moyenne    |
| JPM Global Focus A (dist) - EUR                                  | 7,74%  | 8,29%  | 13,70% | 21,58% | 4,75%  | 14,63% | Moyenne    |
| JPM Global Focus A (dist) - USD                                  | 12,72% | 9,72%  | 15,47% | 25,84% | 3,35%  | 9,83%  | Moyenne    |
| JPM Global Focus C (acc) - EUR                                   | 7,93%  | 8,67%  | 14,31% | 22,45% | 5,54%  | 15,67% | Moyenne    |
| JPM Global Focus C (acc) - EUR (hedged)                          | 10,88% | 8,79%  | 14,68% | 24,15% | 2,97%  | 10,47% | Moyenne    |
| JPM Global Focus C (acc) - USD                                   | 12,95% | 10,18% | 16,17% | 26,84% | 4,20%  | 10,86% | Moyenne    |
| JPM Global Focus C (dist) - EUR                                  | 7,95%  | 8,65%  | 14,28% | 22,43% | 5,47%  | 15,57% | Moyenne    |
| JPM Global Focus C (dist) - USD                                  | 12,95% | 10,12% | 16,10% | 26,77% | 4,09%  | 10,76% | Moyenne    |
| JPM Global Focus D (acc) - EUR                                   | 7,47%  | 7,74%  | 12,83% | 20,39% | 3,67%  | 13,21% | Moyenne    |
| JPM Global Focus D (acc) - EUR (hedged)                          | 10,44% | 7,87%  | 13,20% | 21,99% | 1,16%  | 8,24%  | Moyenne    |
| JPM Global Focus I (acc) - CHF (hedged)                          | 10,10% | 7,44%  | 12,69% | 21,69% | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Focus I (acc) - EUR                                   | 7,96%  | 8,72%  | 14,35% | 22,52% | 5,59%  | 15,73% | Moyenne    |
| JPM Global Focus I (acc) - EUR (hedged)                          | 10,90% | 8,82%  | 14,73% | 24,23% | 3,01%  | 10,53% | Moyenne    |
| JPM Global Focus I (acc) - USD^+                                 | -      | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Focus I2 (acc) - EUR                                  | 8,00%  | 8,81%  | 14,51% | 22,76% | 5,81%  | 16,03% | Moyenne    |
| JPM Global Focus I2 (acc) - EUR (hedged)                         | 10,94% | 8,92%  | 14,88% | 24,45% | 3,22%  | 10,78% | Moyenne    |
| JPM Global Focus I2 (acc) - USD                                  | 13,00% | 10,30% | 16,37% | 27,14% | 4,46%  | 11,19% | Moyenne    |
| JPM Global Focus T (acc) - EUR                                   | 7,48%  | 7,75%  | 12,84% | 20,38% | 3,66%  | 13,18% | Moyenne    |
| JPM Global Focus X (acc) - EUR                                   | 8,16%  | 9,13%  | 15,03% | 23,51% | 6,48%  | 16,92% | Moyenne    |
| JPM Global Focus X (acc) - USD^                                  | 13,17% | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions                                      | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans   | 3 ans  | Volatilité |
|---|--------|--------|--------|--------|---------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Global Growth Fund</b>            |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Global Growth A (acc) - CHF (hedged)              | 11,73% | 7,84%  | 16,47% | 32,02% | -10,24% | -3,90% | Moyenne    |
| JPM Global Growth A (acc) - EUR                       | 9,42%  | 8,96%  | 18,00% | 32,64% | -6,72%  | 1,11%  | Moyenne    |
| JPM Global Growth A (acc) - EUR (hedged)              | 12,41% | 7,57%  | 18,46% | 34,49% | -9,22%  | -3,09% | Moyenne    |
| JPM Global Growth A (acc) - USD                       | 14,52% | 10,46% | 19,94% | 37,39% | -7,74%  | -2,24% | Moyenne    |
| JPM Global Growth A (dist) - EUR (hedged)             | 12,45% | 7,67%  | 18,47% | 34,50% | -9,22%  | -3,06% | Moyenne    |
| JPM Global Growth A (dist) - USD                      | 14,51% | 10,46% | 19,93% | 37,41% | -7,75%  | -2,25% | Moyenne    |
| JPM Global Growth C (acc) - EUR                       | 9,69%  | 9,51%  | 18,89% | 33,98% | -5,85%  | 2,14%  | Moyenne    |
| JPM Global Growth C (acc) - EUR (hedged)              | 12,70% | 8,15%  | 19,37% | 35,87% | -8,41%  | -2,17% | Moyenne    |
| JPM Global Growth C (acc) - USD                       | 14,79% | 11,01% | 20,83% | 38,76% | -6,92%  | -1,32% | Moyenne    |
| JPM Global Growth D (acc) - EUR                       | 9,22%  | 8,56%  | 17,35% | 31,67% | -7,37%  | 0,33%  | Moyenne    |
| JPM Global Growth D (acc) - EUR (hedged)              | 12,31% | 7,19%  | 17,82% | 33,60% | -9,83%  | -3,75% | Moyenne    |
| JPM Global Growth D (acc) - USD                       | 14,29% | 10,08% | 19,25% | 36,38% | -8,39%  | -2,96% | Moyenne    |
| JPM Global Growth F (acc) - USD                       | 14,21% | 9,91%  | 19,04% | 36,03% | -8,61%  | -      | Moyenne    |
| JPM Global Growth I (acc) - EUR                       | 9,70%  | 9,53%  | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Growth I (acc) - JPY                       | 8,83%  | 8,78%  | 28,56% | 49,04% | 3,01%   | 10,67% | Moyenne    |
| JPM Global Growth I (acc) - USD                       | 14,78% | 11,03% | 20,85% | 38,82% | -6,88%  | -1,29% | Moyenne    |
| JPM Global Growth T (acc) - EUR                       | 9,21%  | 8,56%  | 17,35% | 31,66% | -7,37%  | 0,33%  | Moyenne    |
| JPM Global Growth X (acc) - EUR                       | 9,85%  | 9,85%  | 19,47% | 34,83% | -5,28%  | 2,84%  | Moyenne    |
| JPM Global Growth X (acc) - USD                       | 14,97% | 11,40% | 21,44% | 39,68% | -6,36%  | -0,70% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund</b>        |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Global Healthcare A (acc) - AUD (hedged)          | 4,01%  | 0,54%  | 1,86%  | 0,32%  | -4,17%  | -      | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare A (acc) - EUR                   | 1,67%  | 0,78%  | 2,02%  | -0,79% | -2,24%  | 4,93%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare A (acc) - EUR (hedged)          | 4,28%  | 0,52%  | 1,69%  | -0,08% | -4,86%  | 0,44%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare A (acc) - SGD (hedged)          | 4,18%  | 0,64%  | 2,05%  | 0,74%  | -3,44%  | -      | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare A (acc) - USD                   | 6,37%  | 2,16%  | 3,67%  | 2,74%  | -3,39%  | 1,19%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare A (dist) - EUR                  | 1,67%  | 0,78%  | 2,02%  | -0,79% | -2,24%  | 4,92%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare A (dist) - GBP                  | 2,01%  | 1,86%  | 0,79%  | -2,66% | -0,63%  | 3,59%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare A (dist) - USD                  | 6,37%  | 2,16%  | 3,68%  | 2,76%  | -3,38%  | 1,20%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare C (acc) - EUR                   | 1,84%  | 1,13%  | 2,56%  | -0,09% | -1,57%  | 5,75%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare C (acc) - USD                   | 6,56%  | 2,52%  | 4,22%  | 3,47%  | -2,74%  | 1,92%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare C (dist) - EUR                  | 1,84%  | 1,13%  | 2,55%  | -0,11% | -1,57%  | 5,74%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare C (dist) - GBP                  | 2,22%  | 2,27%  | 1,38%  | -1,89% | 0,15%   | 4,48%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare C (dist) - USD                  | 6,56%  | 2,51%  | 4,21%  | 3,46%  | -2,74%  | 1,91%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare D (acc) - EUR                   | 1,41%  | 0,27%  | 1,25%  | -1,79% | -3,19%  | 3,79%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare D (acc) - PLN (hedged)          | 4,74%  | 1,61%  | 3,59%  | 2,83%  | -0,75%  | 3,40%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare D (acc) - USD                   | 6,11%  | 1,65%  | 2,90%  | 1,73%  | -4,31%  | 0,17%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare F (acc) - USD                   | 6,08%  | 1,60%  | 2,82%  | 1,62%  | -4,42%  | -      | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare I (acc) - EUR                   | 1,85%  | 1,15%  | 2,58%  | -0,07% | -1,54%  | 5,78%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare I (acc) - USD                   | 6,57%  | 2,54%  | 4,25%  | 3,50%  | -2,70%  | 1,96%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare I2 (acc) - EUR                  | 1,91%  | 1,25%  | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare I2 (acc) - USD                  | 6,62%  | 2,64%  | 4,41%  | 3,72%  | -2,50%  | 2,19%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare T (acc) - EUR                   | 1,42%  | 0,28%  | 1,27%  | -1,77% | -3,17%  | 3,81%  | Moyenne    |
| JPM Global Healthcare X (acc) - JPY                   | 1,24%  | 0,87%  | 11,58% | 12,04% | 9,11%   | 16,33% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund</b> |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR            | -2,00% | 5,71%  | 1,23%  | -2,42% | 10,79%  | 19,67% | Moyenne    |
| JPM Global Natural Resources A (acc) - GBP            | -1,62% | 6,93%  | 0,10%  | -4,14% | 12,95%  | 17,93% | Moyenne    |
| JPM Global Natural Resources A (acc) - SGD            | -0,78% | 4,47%  | 2,07%  | -0,50% | 7,97%   | 14,34% | Moyenne    |
| JPM Global Natural Resources A (acc) - USD            | 2,58%  | 7,24%  | 2,88%  | 1,09%  | 9,33%   | 14,49% | Moyenne    |
| JPM Global Natural Resources A (dist) - EUR           | -2,01% | 5,75%  | 1,27%  | -2,38% | 10,82%  | 19,44% | Moyenne    |
| JPM Global Natural Resources C (acc) - EUR            | -1,81% | 6,11%  | 1,82%  | -1,71% | 11,66%  | 20,83% | Moyenne    |
| JPM Global Natural Resources C (acc) - USD            | 2,81%  | 7,61%  | 3,49%  | 1,88%  | 10,21%  | 15,57% | Moyenne    |
| JPM Global Natural Resources C (dist) - EUR           | -1,81% | 6,14%  | 1,82%  | -1,68% | 11,72%  | 20,51% | Moyenne    |
| JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR            | -2,25% | 5,19%  | 0,50%  | -3,34% | 9,61%   | 18,10% | Moyenne    |
| JPM Global Natural Resources D (acc) - USD            | 2,21%  | 6,51%  | 2,08%  | -      | 8,08%   | 13,00% | Moyenne    |
| JPM Global Natural Resources F (acc) - USD            | 2,28%  | 6,62%  | 2,07%  | -      | 8,08%   | 12,99% | Moyenne    |
| JPM Global Natural Resources I (acc) - EUR            | -1,80% | 6,14%  | 1,83%  | -1,66% | 11,74%  | 20,92% | Moyenne    |
| JPM Global Natural Resources I2 (acc) - EUR           | -1,76% | 6,25%  | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Natural Resources I2 (acc) - USD           | 2,80%  | 7,71%  | 3,64%  | 2,06%  | 10,50%  | -      | Moyenne    |
| JPM Global Natural Resources X (acc) - EUR            | -1,62% | 6,55%  | 2,44%  | -0,87% | 12,74%  | 22,25% | Moyenne    |

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions   | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans   | 3 ans  | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|---------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (6)</b> |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - EUR (hedged)       | 3,09%  | -0,87% | 1,78%  | 1,52%  | -12,96% | -1,96% | Moyenne    |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) A (acc) - USD                | 3,97%  | -0,50% | 1,69%  | 2,29%  | -12,90% | -2,48% | Moyenne    |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - EUR (hedged)      | 2,94%  | -0,82% | 1,69%  | 1,52%  | -12,97% | -1,89% | Moyenne    |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) A (dist) - USD               | 3,93%  | -0,47% | 1,72%  | 2,27%  | -12,88% | -2,36% | Moyenne    |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - EUR (hedged)       | 3,20%  | -0,44% | 2,50%  | 2,46%  | -12,24% | -1,04% | Moyenne    |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) C (acc) - USD                | 4,10%  | -0,06% | 2,40%  | 3,21%  | -12,17% | -1,58% | Moyenne    |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - EUR (hedged)       | 2,88%  | -1,11% | 1,28%  | 0,85%  | -13,46% | -2,62% | Moyenne    |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) D (acc) - USD                | 3,82%  | -0,75% | 1,24%  | 1,63%  | -13,42% | -3,16% | Moyenne    |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - EUR*               | -      | -      | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) I (acc) - USD*               | -      | -      | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) I (dist) - EUR (hedged)      | 3,17%  | -0,43% | 2,51%  | 2,48%  | -12,15% | -0,79% | Moyenne    |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - EUR (hedged)       | 3,31%  | -0,17% | 2,94%  | 3,07%  | -11,77% | -0,42% | Moyenne    |
| JPM Global Real Estate Securities (USD) X (acc) - USD                | 4,19%  | 0,20%  | 2,85%  | 3,76%  | -11,72% | -0,98% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund</b>   |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - CHF (hedged)     | 8,15%  | 5,47%  | 12,98% | 20,17% | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR              | 5,91%  | 6,64%  | 14,55% | 20,94% | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - EUR (hedged)     | 8,94%  | 6,79%  | 15,02% | 22,61% | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - HKD              | 10,55% | 7,83%  | 15,88% | 25,49% | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - SGD              | 7,32%  | 5,49%  | 15,68% | 23,47% | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (acc) - USD              | 10,82% | 8,11%  | 16,41% | 25,26% | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - EUR             | 5,92%  | 6,59%  | 14,50% | 20,89% | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - GBP             | 6,31%  | 7,79%  | 13,19% | 18,72% | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity A (dist) - USD             | 10,82% | 8,03%  | 16,32% | 25,17% | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR              | 5,96%  | 6,75%  | 14,71% | 21,17% | 2,94%   | 13,92% | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - EUR (hedged)     | 8,99%  | 6,89%  | 15,18% | 22,86% | 0,74%   | 9,25%  | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (acc) - USD              | 10,87% | 8,21%  | 16,57% | 25,49% | 1,67%   | 9,30%  | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - EUR             | 5,96%  | 6,69%  | 14,64% | 21,10% | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - GBP             | 6,36%  | 7,88%  | 13,34% | 18,94% | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity C (dist) - USD             | 10,87% | 8,11%  | 16,46% | 25,37% | 1,25%   | 8,94%  | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR              | 5,97%  | 6,77%  | 14,75% | 21,22% | 2,98%   | 13,97% | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - EUR (hedged)     | 9,00%  | 6,91%  | 15,22% | 22,90% | 0,77%   | 9,29%  | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (acc) - USD              | 10,88% | 8,23%  | 16,61% | 25,54% | 1,70%   | 9,35%  | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - EUR             | 5,98%  | 6,71%  | 14,69% | 21,15% | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity I (dist) - GBP (hedged)    | 9,25%  | 7,47%  | 16,15% | 24,31% | 1,79%   | 10,31% | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR              | 6,03%  | 6,87%  | 14,92% | 21,46% | 3,20%   | 14,25% | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity X (acc) - EUR (hedged)     | 9,06%  | 7,02%  | 15,39% | 23,15% | 0,99%   | 9,55%  | Moyenne    |
| JPM Global Research Enhanced Index Equity X (dist) - USD             | 10,93% | 8,22%  | 16,65% | 25,65% | 1,59%   | 9,30%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund</b>               |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Global Sustainable Equity A (acc) - EUR                          | 7,58%  | 8,11%  | 13,45% | 20,03% | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Sustainable Equity A (acc) - USD                          | 12,55% | 9,58%  | 15,29% | 24,33% | -2,53%  | 5,73%  | Moyenne    |
| JPM Global Sustainable Equity A (dist) - USD                         | 12,57% | 9,57%  | 15,27% | 24,30% | -2,58%  | 5,68%  | Moyenne    |
| JPM Global Sustainable Equity C (acc) - USD                          | 12,85% | 10,16% | 16,19% | 25,61% | -1,57%  | 6,93%  | Moyenne    |
| JPM Global Sustainable Equity C (dist) - EUR (hedged)                | 10,87% | 8,71%  | 15,32% | 23,34% | -2,74%  | 6,27%  | Moyenne    |
| JPM Global Sustainable Equity D (acc) - EUR                          | 7,30%  | 7,56%  | 12,59% | 18,83% | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Sustainable Equity D (acc) - USD                          | 12,26% | 9,04%  | 14,44% | 23,17% | -3,45%  | 4,58%  | Moyenne    |
| JPM Global Sustainable Equity I (acc) - EUR                          | 7,87%  | 8,69%  | 14,37% | 21,33% | -0,34%  | -      | Moyenne    |
| JPM Global Sustainable Equity I2 (acc) - EUR                         | 7,90%  | 8,75%  | 14,46% | 21,46% | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Sustainable Equity T (acc) - EUR                          | 7,31%  | 7,57%  | 12,60% | 18,84% | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Global Sustainable Equity X (acc) - USD                          | 13,02% | 10,49% | 16,68% | 26,33% | -1,01%  | 7,65%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Global Value Fund</b>                            |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Global Value A (acc) - CHF (hedged)                              | 4,75%  | 6,65%  | 10,05% | 9,48%  | 2,74%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value A (acc) - EUR                                       | 2,85%  | 7,83%  | 11,27% | 9,73%  | 5,77%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value A (acc) - EUR (hedged)                              | 5,48%  | 7,95%  | 11,91% | 11,57% | 3,77%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value A (acc) - USD                                       | 7,61%  | 9,30%  | 13,06% | 13,63% | 4,42%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value A (dist) - EUR                                      | 2,85%  | 7,78%  | 11,23% | 9,69%  | 5,70%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value C (acc) - CHF (hedged)                              | 4,97%  | 7,10%  | 10,76% | 10,43% | 3,66%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value C (acc) - EUR                                       | 3,07%  | 8,28%  | 11,98% | 10,66% | 6,73%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value C (acc) - EUR (hedged)                              | 5,71%  | 8,41%  | 12,63% | 12,52% | 4,69%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value C (acc) - USD                                       | 7,84%  | 9,77%  | 13,80% | 14,61% | 5,36%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value C (dist) - GBP                                      | 3,46%  | 9,33%  | 10,53% | 8,51%  | 8,54%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value D (acc) - EUR (hedged)                              | 5,29%  | 7,55%  | 11,29% | 10,75% | 2,98%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value D (acc) - USD                                       | 7,41%  | 8,89%  | 12,44% | 12,79% | 3,61%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value I (acc) - EUR                                       | 3,10%  | 8,34%  | 12,06% | 10,75% | 6,77%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value I (acc) - EUR (hedged)                              | 5,71%  | 8,42%  | 12,63% | 12,52% | 4,70%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value I (acc) - USD                                       | 7,83%  | 9,72%  | 13,77% | 14,58% | 5,38%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value I2 (acc) - EUR                                      | 3,10%  | 8,34%  | 12,08% | 10,80% | 6,91%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value I2 (acc) - EUR (hedged)                             | 5,78%  | 8,56%  | 12,86% | 12,85% | 4,97%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value I2 (acc) - USD                                      | 7,91%  | 9,90%  | 13,99% | 14,86% | 5,57%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value X (acc) - EUR                                       | 3,24%  | 8,65%  | 12,58% | 11,47% | 7,61%   | -      | Moyenne    |
| JPM Global Value X (acc) - USD                                       | 8,06%  | 10,21% | 14,48% | 15,53% | 6,25%   | -      | Moyenne    |

(6) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund le 1<sup>er</sup> décembre 2023. La performance a été calculée à la date de la dernière valeur de l'actif net disponible.

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions                           | 3 mois | 6 mois  | 9 mois  | 1 an    | 2 ans   | 3 ans   | Volatilité |
|--|--------|---------|---------|---------|---------|---------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Greater China Fund</b> |        |         |         |         |         |         |            |
| JPM Greater China A (acc) - SGD            | -2,48% | -10,62% | -16,37% | -11,58% | -18,96% | -14,25% | Elevée     |
| JPM Greater China A (acc) - USD            | 1,13%  | -8,34%  | -15,76% | -10,19% | -18,24% | -14,21% | Elevée     |
| JPM Greater China A (dist) - HKD           | 0,96%  | -8,58%  | -16,14% | -9,97%  | -18,17% | -14,04% | Elevée     |
| JPM Greater China A (dist) - USD           | 1,14%  | -8,34%  | -15,76% | -10,18% | -18,24% | -14,21% | Elevée     |
| JPM Greater China C (acc) - EUR            | -3,43% | -9,22%  | -16,61% | -12,60% | -16,94% | -11,63% | Elevée     |
| JPM Greater China C (acc) - USD            | 1,32%  | -7,98%  | -15,26% | -9,48%  | -17,74% | -13,75% | Elevée     |
| JPM Greater China C (dist) - GBP           | -3,01% | -8,16%  | -17,52% | -14,11% | -15,69% | -12,28% | Elevée     |
| JPM Greater China C (dist) - USD           | 1,33%  | -7,94%  | -15,23% | -9,45%  | -17,71% | -13,72% | Elevée     |
| JPM Greater China D (acc) - EUR            | -3,87% | -10,03% | -17,72% | -14,15% | -18,10% | -12,76% | Elevée     |
| JPM Greater China D (acc) - USD            | 0,87%  | -8,81%  | -16,39% | -11,09% | -18,88% | -14,78% | Elevée     |
| JPM Greater China I (acc) - USD            | 1,34%  | -7,95%  | -15,23% | -9,44%  | -17,71% | -13,73% | Elevée     |
| JPM Greater China I2 (acc) - EUR           | -3,38% | -9,13%  | -16,49% | -12,43% | -16,81% | -11,50% | Elevée     |
| JPM Greater China I2 (acc) - USD           | 1,38%  | -7,88%  | -15,13% | -9,30%  | -17,61% | -13,64% | Elevée     |
| JPM Greater China T (acc) - EUR            | -3,87% | -10,05% | -17,75% | -14,19% | -18,14% | -12,80% | Elevée     |
| JPM Greater China X (acc) - USD            | 1,54%  | -7,61%  | -14,75% | -8,75%  | -17,22% | -13,28% | Elevée     |
| <b>JPMorgan Funds - India Fund</b>         |        |         |         |         |         |         |            |
| JPM India A (acc) - SGD                    | 5,36%  | 5,40%   | 16,56%  | 13,26%  | 0,55%   | 8,03%   | Moyenne    |
| JPM India A (acc) - USD                    | 8,86%  | 8,09%   | 17,40%  | 15,04%  | 1,70%   | 8,10%   | Moyenne    |
| JPM India A (dist) - GBP                   | 4,44%  | 7,83%   | 14,22%  | 9,09%   | 4,86%   | 11,11%  | Moyenne    |
| JPM India A (dist) - USD                   | 8,87%  | 8,09%   | 17,42%  | 15,03%  | 1,71%   | 8,13%   | Moyenne    |
| JPM India C (acc) - EUR                    | 4,27%  | 7,07%   | 16,26%  | 12,00%  | 3,87%   | 13,77%  | Moyenne    |
| JPM India C (acc) - USD                    | 9,09%  | 8,53%   | 18,16%  | 15,99%  | 2,57%   | 9,16%   | Moyenne    |
| JPM India C (dist) - USD                   | 9,10%  | 8,51%   | 18,12%  | 15,97%  | 2,55%   | 9,15%   | Moyenne    |
| JPM India D (acc) - EUR                    | 3,84%  | 6,19%   | 14,83%  | 10,17%  | 2,13%   | 11,50%  | Moyenne    |
| JPM India D (acc) - USD                    | 8,66%  | 7,66%   | 16,70%  | 14,11%  | 0,89%   | 7,14%   | Moyenne    |
| JPM India I (acc) - USD                    | 9,11%  | 8,56%   | 18,18%  | 16,04%  | 2,62%   | 9,22%   | Moyenne    |
| JPM India T (acc) - EUR                    | 3,84%  | 6,18%   | 14,83%  | 10,14%  | 2,09%   | 11,47%  | Moyenne    |
| JPM India X (acc) - USD                    | 9,32%  | 8,99%   | 18,85%  | 16,92%  | 3,43%   | 10,20%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Japan Equity Fund</b>  |        |         |         |         |         |         |            |
| JPM Japan Equity A (acc) - AUD (hedged)    | 7,65%  | 3,33%   | 18,02%  | 28,00%  | -1,77%  | 1,15%   | Moyenne    |
| JPM Japan Equity A (acc) - EUR             | 7,35%  | 1,84%   | 6,18%   | 11,10%  | -11,41% | -6,42%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity A (acc) - EUR (hedged)    | 7,68%  | 3,16%   | 17,89%  | 27,71%  | -2,19%  | 0,73%   | Moyenne    |
| JPM Japan Equity A (acc) - JPY             | 6,51%  | 1,13%   | 14,88%  | 23,56%  | -3,64%  | -0,04%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity A (acc) - SGD             | 8,71%  | -       | -       | -       | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Japan Equity A (acc) - SGD (hedged)    | 7,67%  | 3,26%   | 18,29%  | 28,58%  | -0,83%  | 2,01%   | Moyenne    |
| JPM Japan Equity A (acc) - USD             | 12,33% | 3,25%   | 7,94%   | 15,10%  | -12,29% | -9,08%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity A (acc) - USD (hedged)    | 8,21%  | 4,24%   | 19,76%  | 30,80%  | 0,33%   | 2,88%   | Moyenne    |
| JPM Japan Equity A (dist) - GBP            | 7,77%  | 2,97%   | 4,98%   | 9,11%   | -10,05% | -7,50%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity A (dist) - GBP (hedged)   | 8,05%  | 3,90%   | 19,03%  | 29,46%  | -0,82%  | 1,92%   | Moyenne    |
| JPM Japan Equity A (dist) - JPY            | 6,50%  | 1,11%   | 14,80%  | 23,50%  | -3,71%  | -0,12%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity A (dist) - SGD            | 8,75%  | 0,67%   | 7,14%   | 13,29%  | -13,25% | -9,21%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity A (dist) - USD            | 12,35% | 3,24%   | 7,97%   | 15,11%  | -12,30% | -9,09%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity C (acc) - EUR             | 7,59%  | 2,25%   | 6,87%   | 12,02%  | -10,79% | -5,77%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity C (acc) - EUR (hedged)    | 7,90%  | 3,60%   | 18,64%  | 28,79%  | -1,37%  | 1,60%   | Moyenne    |
| JPM Japan Equity C (acc) - JPY             | 6,73%  | 1,54%   | 15,54%  | 24,56%  | -2,91%  | 0,75%   | Moyenne    |
| JPM Japan Equity C (acc) - USD             | 12,58% | 3,64%   | 8,62%   | 15,97%  | -11,70% | -8,52%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity C (acc) - USD (hedged)    | 8,42%  | 4,66%   | 20,48%  | 31,84%  | 1,12%   | 3,73%   | Moyenne    |
| JPM Japan Equity C (dist) - GBP            | 8,00%  | 3,37%   | 5,64%   | 10,00%  | -9,38%  | -6,83%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity C (dist) - JPY            | 6,73%  | 1,52%   | 15,51%  | 24,53%  | -2,92%  | 0,74%   | Moyenne    |
| JPM Japan Equity C (dist) - USD            | 12,58% | 3,61%   | 8,57%   | 15,98%  | -11,72% | -8,53%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity D (acc) - EUR             | 7,25%  | 1,53%   | 5,67%   | 10,30%  | -11,99% | -7,05%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity D (acc) - EUR (hedged)    | 7,47%  | 2,78%   | 17,23%  | 26,75%  | -2,90%  | -0,03%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity D (acc) - JPY             | 6,31%  | 0,73%   | 14,16%  | 22,58%  | -4,39%  | -0,85%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity D (acc) - USD             | 12,15% | 2,87%   | 7,36%   | 14,19%  | -12,87% | -9,65%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity I (acc) - EUR             | 7,60%  | 2,26%   | 6,91%   | 12,06%  | -10,76% | -5,74%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity I (acc) - EUR (hedged)    | 7,91%  | 3,62%   | 18,68%  | 28,85%  | -1,33%  | 1,64%   | Moyenne    |
| JPM Japan Equity I (acc) - JPY             | 6,74%  | 1,56%   | 15,57%  | 24,61%  | -2,87%  | 0,78%   | Moyenne    |
| JPM Japan Equity I (acc) - USD             | 12,59% | 3,67%   | 8,64%   | 16,06%  | -11,66% | -8,48%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity I (acc) - USD (hedged)    | 8,44%  | 4,68%   | 20,51%  | 31,89%  | 1,16%   | 3,78%   | Moyenne    |
| JPM Japan Equity I (dist) - GBP (hedged)   | 8,29%  | 4,34%   | 19,80%  | 30,58%  | 0,05%   | -       | Moyenne    |
| JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR            | 7,64%  | 2,34%   | 7,02%   | 12,22%  | -10,64% | -5,61%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity I2 (acc) - EUR (hedged)   | 7,95%  | 3,70%   | 18,81%  | 29,04%  | -1,19%  | 1,80%   | Moyenne    |
| JPM Japan Equity I2 (acc) - USD            | 12,63% | 3,75%   | 8,78%   | 16,25%  | -11,55% | -       | Moyenne    |
| JPM Japan Equity J (dist) - USD            | 12,36% | 3,23%   | 7,91%   | 15,01%  | -12,34% | -9,13%  | Moyenne    |
| JPM Japan Equity X (acc) - JPY             | 6,94%  | 1,94%   | 16,23%  | 25,55%  | -2,15%  | 1,57%   | Moyenne    |
| JPM Japan Equity X (acc) - USD             | 12,79% | 4,03%   | 9,22%   | 16,94%  | -11,10% | -7,92%  | Moyenne    |

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions   | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans   | 3 ans  | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|---------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Korea Equity Fund</b>  |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Korea Equity A (acc) - EUR   | 6,94%  | 6,21%  | 6,62%  | 10,09% | -8,77%  | -1,69% | Elevée     |
| JPM Korea Equity A (acc) - USD   | 12,84% | 8,01%  | 8,69%  | 14,78% | -9,61%  | -4,76% | Elevée     |
| JPM Korea Equity A (dist) - USD  | 12,82% | 7,95%  | 8,62%  | 14,74% | -9,63%  | -4,78% | Elevée     |
| JPM Korea Equity C (acc) - EUR   | 7,13%  | 6,66%  | 7,31%  | 10,99% | -8,07%  | -0,88% | Elevée     |
| JPM Korea Equity C (acc) - USD   | 13,06% | 8,46%  | 9,39%  | 15,78% | -8,92%  | -4,02% | Elevée     |
| JPM Korea Equity C (dist) - GBP  | 7,46%  | 7,81%  | 6,04%  | 9,10%  | -6,60%  | -2,13% | Elevée     |
| JPM Korea Equity C (dist) - USD  | 13,06% | 8,35%  | 9,28%  | 15,67% | -9,04%  | -4,07% | Elevée     |
| JPM Korea Equity D (acc) - USD   | 12,49% | 7,40%  | 7,84%  | 13,66% | -10,42% | -5,61% | Elevée     |
| JPM Korea Equity I (acc) - EUR   | 7,14%  | 6,68%  | 7,35%  | 11,04% | -8,03%  | -0,83% | Elevée     |
| JPM Korea Equity I (acc) - USD   | 13,07% | 8,47%  | 9,42%  | 15,83% | -8,89%  | -3,99% | Elevée     |
| JPM Korea Equity I2 (acc) - USD  | 13,10% | 8,55%  | 9,53%  | 16,00% | -8,76%  | -3,86% | Elevée     |
| JPM Korea Equity X (acc) - USD   | 13,28% | 8,89%  | 10,04% | 16,71% | -8,26%  | -3,31% | Elevée     |
| <b>JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund</b>                                  |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Latin America Equity A (acc) - EUR   | 11,80% | 10,26% | 24,34% | 26,85% | 21,85%  | 10,79% | Elevée     |
| JPM Latin America Equity A (acc) - SGD   | 13,28% | 9,10%  | 25,52% | 29,39% | 18,57%  | 6,33%  | Elevée     |
| JPM Latin America Equity A (acc) - USD   | 17,34% | 12,13% | 26,75% | 32,34% | 20,41%  | 6,52%  | Elevée     |
| JPM Latin America Equity A (dist) - USD  | 17,35% | 11,35% | 25,85% | 31,40% | 19,06%  | 5,70%  | Elevée     |
| JPM Latin America Equity C (acc) - EUR   | 12,04% | 10,71% | 25,08% | 27,84% | 22,95%  | 11,81% | Elevée     |
| JPM Latin America Equity C (acc) - GBP   | 12,44% | 11,91% | -      | -      | -       | -      | Elevée     |
| JPM Latin America Equity C (acc) - USD   | 17,57% | 12,56% | 27,48% | 33,34% | 21,47%  | 7,43%  | Elevée     |
| JPM Latin America Equity C (dist) - GBP  | 12,45% | 11,91% | -      | -      | -       | -      | Elevée     |
| JPM Latin America Equity C (dist) - USD  | 17,58% | 11,77% | 26,58% | 32,41% | 19,95%  | 6,40%  | Elevée     |
| JPM Latin America Equity D (acc) - EUR   | 11,53% | 9,71%  | 23,42% | 25,59% | 20,43%  | 9,49%  | Elevée     |
| JPM Latin America Equity D (acc) - USD   | 17,03% | 11,55% | 25,79% | 31,01% | 19,00%  | 5,33%  | Elevée     |
| JPM Latin America Equity I (acc) - JPY*  | -      | -      | -      | -      | -       | -      | Elevée     |
| JPM Latin America Equity I (acc) - USD   | 17,61% | 12,59% | 27,52% | 33,42% | 21,54%  | 7,50%  | Elevée     |
| JPM Latin America Equity X (acc) - USD   | 17,79% | 13,03% | 28,28% | 34,51% | 22,74%  | 8,52%  | Elevée     |
| <b>JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund</b> |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR            | 2,30%  | 4,81%  | 8,86%  | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - EUR (hedged)+  | -      | -      | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (acc) - USD            | 7,34%  | 6,34%  | 10,39% | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR           | 2,31%  | 4,78%  | 8,83%  | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - EUR (hedged)+ | -      | -      | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - GBP           | 2,75%  | 6,13%  | 7,29%  | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities A (dist) - USD           | 7,41%  | 6,35%  | 10,53% | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR            | 2,51%  | 5,27%  | 9,54%  | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - EUR (hedged)+  | -      | -      | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (acc) - USD            | 7,58%  | 6,80%  | 11,11% | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR           | 2,50%  | 5,22%  | 9,48%  | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - EUR (hedged)+ | -      | -      | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - GBP           | 2,99%  | 6,59%  | 7,99%  | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities C (dist) - USD           | 7,54%  | 6,65%  | 10,90% | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR            | 2,04%  | 4,27%  | 8,04%  | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - EUR (hedged)+  | -      | -      | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities D (acc) - USD            | 7,06%  | 5,80%  | 9,54%  | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR            | 2,51%  | 5,27%  | 9,54%  | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - EUR (hedged)+  | -      | -      | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I (acc) - USD            | 7,54%  | 6,76%  | 11,03% | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - EUR           | 2,59%  | 5,42%  | 9,79%  | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (acc) - USD           | 7,63%  | 6,95%  | 11,32% | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities I2 (dist) - USD          | 7,64%  | 6,83%  | 11,19% | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities T (acc) - EUR            | 2,04%  | 4,27%  | 8,04%  | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR            | 2,76%  | 5,78%  | 10,33% | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - EUR (hedged)+  | -      | -      | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities X (acc) - USD+           | -      | -      | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund</b>  |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Pacific Equity A (acc) - EUR   | 2,83%  | -2,50% | -4,24% | -1,87% | -10,24% | -4,89% | Moyenne    |
| JPM Pacific Equity A (acc) - USD   | 7,59%  | -1,15% | -2,67% | 1,64%  | -11,17% | -7,73% | Moyenne    |
| JPM Pacific Equity A (dist) - GBP  | 3,19%  | -1,41% | -5,38% | -3,65% | -8,85%  | -6,03% | Moyenne    |
| JPM Pacific Equity A (dist) - USD  | 7,59%  | -1,15% | -2,68% | 1,65%  | -11,17% | -7,72% | Moyenne    |
| JPM Pacific Equity C (acc) - EUR   | 3,02%  | -2,12% | -3,69% | -1,10% | -9,63%  | -4,22% | Moyenne    |
| JPM Pacific Equity C (acc) - USD   | 7,79%  | -0,76% | -2,14% | 2,43%  | -10,57% | -7,12% | Moyenne    |
| JPM Pacific Equity C (dist) - USD  | 7,80%  | -0,81% | -2,15% | 2,40%  | -10,59% | -7,11% | Moyenne    |
| JPM Pacific Equity D (acc) - EUR   | 2,61%  | -2,92% | -4,83% | -2,67% | -10,90% | -5,58% | Moyenne    |
| JPM Pacific Equity D (acc) - USD   | 7,42%  | -1,50% | -3,23% | 0,89%  | -11,75% | -8,30% | Moyenne    |
| JPM Pacific Equity I (acc) - USD   | 7,81%  | -0,75% | -2,09% | 2,47%  | -10,54% | -7,09% | Moyenne    |
| JPM Pacific Equity I (dist) - EUR  | 3,04%  | -2,10% | -3,66% | -1,07% | -9,59%  | -4,15% | Moyenne    |
| JPM Pacific Equity I2 (acc) - EUR  | 3,08%  | -2,02% | -3,55% | -0,91% | -9,47%  | -4,05% | Moyenne    |
| JPM Pacific Equity I2 (acc) - USD  | 7,86%  | -0,67% | -1,96% | 2,64%  | -10,41% | -6,97% | Moyenne    |
| JPM Pacific Equity X (acc) - USD   | 8,01%  | -0,37% | -1,53% | 3,26%  | -9,93%  | -6,48% | Moyenne    |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions   | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans   | 3 ans   | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Russia Fund (7)</b>                  |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM Russia A (acc) - USD                                 | -4,24% | 6,04%  | 17,91% | 20,61% | -45,36% | -29,77% | Moyenne    |
| JPM Russia A (dist) - USD                                | -4,07% | 6,31%  | 18,00% | 21,65% | -45,34% | -28,37% | Moyenne    |
| JPM Russia C (acc) - USD                                 | -3,61% | 6,67%  | 17,65% | 21,21% | -45,32% | -29,72% | Moyenne    |
| JPM Russia C (dist) - USD                                | -4,06% | 6,01%  | 17,78% | 20,79% | -45,34% | -28,22% | Moyenne    |
| JPM Russia D (acc) - EUR                                 | -8,33% | 4,61%  | 15,83% | 16,55% | -45,25% | -29,43% | Moyenne    |
| JPM Russia D (acc) - USD                                 | -4,42% | 5,88%  | 17,39% | 20,00% | -45,38% | -29,82% | Moyenne    |
| JPM Russia F (acc) - USD                                 | -4,10% | 6,00%  | 17,74% | 20,62% | -45,36% | -       | Moyenne    |
| JPM Russia I (acc) - EUR                                 | -8,41% | 4,47%  | 15,56% | 16,40% | -45,25% | -       | Moyenne    |
| JPM Russia I (acc) - USD                                 | -4,35% | 6,02%  | 17,33% | 20,55% | -45,32% | -29,72% | Moyenne    |
| JPM Russia T (acc) - EUR                                 | -8,35% | 4,56%  | 15,82% | 16,46% | -45,25% | -29,43% | Moyenne    |
| JPM Russia X (acc) - USD                                 | -4,09% | 6,05%  | 17,76% | 20,84% | -45,33% | -29,69% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (8)</b>      |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM Social Advancement A (acc) - USD                     | 5,35%  | 0,89%  | 6,18%  | 11,44% | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Social Advancement C (acc) - USD                     | 5,44%  | 1,12%  | 6,57%  | 11,99% | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Social Advancement I (acc) - USD                     | 5,45%  | 1,14%  | 6,60%  | 12,03% | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Social Advancement S2 (acc) - USD                    | 5,50%  | 1,26%  | 6,78%  | 12,31% | -       | -       | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (9)</b> |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM Sustainable Consumption A (acc) - USD                | 1,49%  | -5,15% | -2,79% | 1,65%  | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Sustainable Consumption C (acc) - USD                | 1,59%  | -4,93% | -2,43% | 2,16%  | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Sustainable Consumption I (acc) - USD                | 1,60%  | -4,91% | -2,40% | 2,19%  | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Sustainable Consumption S2 (acc) - USD               | 1,65%  | -4,80% | -2,23% | 2,46%  | -       | -       | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund</b>  |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM Sustainable Infrastructure A (acc) - USD             | 14,03% | 3,82%  | 4,24%  | 5,79%  | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Sustainable Infrastructure C (acc) - USD             | 14,18% | 4,10%  | 4,67%  | 6,37%  | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Sustainable Infrastructure I (acc) - USD             | 14,21% | 4,13%  | 4,71%  | 6,41%  | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Sustainable Infrastructure S2 (acc) - USD            | 14,28% | 4,27%  | 4,92%  | 6,69%  | -       | -       | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Taiwan Fund</b>                      |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM Taiwan A (acc) - EUR                                 | 11,45% | 11,10% | 14,30% | 27,88% | -6,70%  | 8,16%   | Moyenne    |
| JPM Taiwan A (acc) - USD                                 | 16,92% | 12,62% | 16,15% | 32,44% | -7,72%  | 4,10%   | Moyenne    |
| JPM Taiwan A (dist) - HKD                                | 16,70% | 12,08% | 15,35% | 32,43% | -7,84%  | 4,23%   | Moyenne    |
| JPM Taiwan A (dist) - USD                                | 16,90% | 12,35% | 15,88% | 32,10% | -7,93%  | 3,92%   | Moyenne    |
| JPM Taiwan C (acc) - USD                                 | 17,15% | 13,10% | 16,88% | 33,55% | -7,00%  | 5,07%   | Moyenne    |
| JPM Taiwan C (dist) - GBP                                | 12,15% | 12,50% | 13,38% | 26,30% | -4,64%  | -       | Moyenne    |
| JPM Taiwan C (dist) - USD                                | 17,16% | 12,72% | 16,49% | 33,11% | -7,35%  | 4,77%   | Moyenne    |
| JPM Taiwan D (acc) - USD                                 | 16,61% | 12,05% | 15,28% | 31,10% | -8,56%  | 3,00%   | Moyenne    |
| JPM Taiwan I (acc) - EUR                                 | 11,67% | 11,59% | 15,05% | 29,01% | -5,94%  | 9,28%   | Moyenne    |
| JPM Taiwan I (acc) - USD                                 | 17,17% | 13,13% | 16,92% | 33,61% | -6,96%  | 5,11%   | Moyenne    |

(7) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2023.

(8) Ce Compartiment a été liquidé le 28 novembre 2023.

(9) Ce Compartiment a été liquidé le 28 novembre 2023.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions   | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans   | 3 ans   | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies</b>      |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - CHF (hedged)   | 5,79%  | -3,13% | -2,10% | -7,11% | -17,82% | -14,58% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - EUR (hedged)   | 6,32%  | -2,19% | -0,52% | -5,42% | -16,93% | -13,99% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - GBP (hedged)   | 6,62%  | -1,59% | 0,34%  | -4,09% | -16,05% | -13,31% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - HKD (hedged)   | 6,96%  | -1,34% | 0,39%  | -4,01% | -15,70% | -13,07% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - SGD (hedged)   | 6,37%  | -2,02% | -0,29% | -4,77% | -16,00% | -13,24% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (acc) - USD            | 8,34%  | -0,61% | 0,82%  | -3,47% | -16,00% | -13,55% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - CHF (hedged)  | 5,78%  | -3,14% | -2,11% | -7,11% | -17,81% | -14,58% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - EUR (hedged)  | 6,31%  | -2,23% | -0,59% | -5,50% | -17,00% | -14,04% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - GBP (hedged)  | 6,62%  | -1,59% | 0,34%  | -4,09% | -16,05% | -13,31% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies A (dist) - USD           | 8,32%  | -0,65% | 0,75%  | -3,55% | -16,07% | -13,61% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - CHF (hedged)   | 5,91%  | -2,92% | -1,76% | -6,68% | -17,52% | -14,32% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - EUR (hedged)   | 6,43%  | -2,00% | -0,25% | -5,06% | -16,69% | -13,77% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (acc) - USD            | 8,45%  | -0,42% | 1,10%  | -3,11% | -15,74% | -13,33% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - GBP           | 4,02%  | -0,66% | -1,64% | -8,12% | -13,64% | -       | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C (dist) - USD           | 8,44%  | -0,42% | 1,09%  | -3,11% | -15,75% | -       | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - CHF (hedged)  | 5,93%  | -2,89% | -1,72% | -6,62% | -17,47% | -14,28% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - EUR (hedged)  | 6,43%  | -1,98% | -0,20% | -5,00% | -16,65% | -13,73% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - GBP (hedged)  | 6,75%  | -1,34% | 0,73%  | -3,58% | -15,69% | -12,99% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - SGD (hedged)  | 6,54%  | -1,70% | 0,19%  | -4,23% | -15,63% | -12,91% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (acc) - USD           | 8,46%  | -0,39% | 1,15%  | -3,05% | -15,70% | -13,29% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - CHF (hedged) | 5,93%  | -2,88% | -1,71% | -6,61% | -17,46% | -14,27% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - EUR (hedged) | 6,44%  | -1,98% | -0,19% | -5,00% | -16,64% | -13,73% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - GBP (hedged) | 6,76%  | -1,33% | 0,73%  | -3,58% | -15,69% | -12,98% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies C2 (dist) - USD          | 8,46%  | -0,40% | 1,14%  | -3,05% | -15,70% | -13,29% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - EUR (hedged)   | 6,06%  | -2,69% | -1,28% | -6,37% | -17,60% | -14,57% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies D (acc) - USD            | 8,04%  | -1,15% | -      | -4,51% | -16,73% | -14,20% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR            | 3,65%  | -1,76% | -0,49% | -6,42% | -14,87% | -       | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I (acc) - EUR (hedged)   | 6,45%  | -1,98% | -0,21% | -5,03% | -16,66% | -13,75% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - EUR (hedged)  | 6,45%  | -1,96% | -0,16% | -4,96% | -16,62% | -13,71% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (acc) - USD           | 8,46%  | -0,38% | 1,17%  | -3,02% | -15,67% | -13,27% | Elevée     |
| JPM Thematics - Genetic Therapies I2 (dist) - USD*         | -      | -      | -      | -      | -       | -       | Elevée     |
| <b>JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund</b>             |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM US Equity All Cap A (acc) - AUD (hedged)               | 10,28% | 7,61%  | 16,56% | 20,91% | -2,96%  | 5,62%   | Moyenne    |
| JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR                        | 6,18%  | 7,52%  | 16,90% | 19,80% | 0,97%   | 12,62%  | Moyenne    |
| JPM US Equity All Cap A (acc) - EUR (hedged)               | 10,51% | 7,69%  | 16,82% | 21,00% | -3,10%  | -       | Moyenne    |
| JPM US Equity All Cap A (acc) - USD                        | 11,10% | 8,99%  | 18,80% | 24,08% | -0,26%  | 8,17%   | Moyenne    |
| JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR                        | 6,42%  | 7,99%  | 17,67% | 20,86% | 1,87%   | 13,87%  | Moyenne    |
| JPM US Equity All Cap C (acc) - EUR (hedged)               | 10,75% | 8,15%  | 17,58% | 22,03% | -2,27%  | 6,45%   | Moyenne    |
| JPM US Equity All Cap C (acc) - USD                        | 11,35% | 9,48%  | 19,60% | 25,19% | 0,64%   | 9,27%   | Moyenne    |
| JPM US Equity All Cap C (dist) - GBP                       | 6,81%  | 8,91%  | 16,03% | 18,36% | 3,55%   | 12,20%  | Moyenne    |
| JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR                        | 6,43%  | 8,02%  | 17,71% | 20,91% | 1,91%   | 13,93%  | Moyenne    |
| JPM US Equity All Cap I (acc) - EUR (hedged)               | 10,77% | 8,18%  | 17,62% | 22,10% | -2,22%  | 6,50%   | Moyenne    |
| JPM US Equity All Cap I (acc) - USD                        | 11,35% | 9,50%  | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM US Equity All Cap I2 (acc) - EUR (hedged)              | 10,78% | 8,22%  | 17,70% | 22,20% | -2,14%  | 6,61%   | Moyenne    |
| JPM US Equity All Cap X (acc) - EUR (hedged)               | 10,94% | 8,52%  | 18,19% | 22,88% | -       | -       | Moyenne    |
| JPM US Equity All Cap X (acc) - USD                        | 11,54% | 9,86%  | 20,22% | 26,06% | 1,34%   | 10,17%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - US Growth Fund</b>                     |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM US Growth A (acc) - EUR (hedged)                       | 11,60% | 8,00%  | 22,27% | 31,36% | -3,49%  | 2,90%   | Moyenne    |
| JPM US Growth A (acc) - USD                                | 12,22% | 9,40%  | 24,34% | 34,83% | -0,64%  | 5,53%   | Moyenne    |
| JPM US Growth A (dist) - GBP                               | 7,63%  | 9,09%  | 20,91% | 27,77% | 2,29%   | 8,24%   | Moyenne    |
| JPM US Growth A (dist) - USD                               | 12,20% | 9,39%  | 24,33% | 34,78% | -0,68%  | 5,48%   | Moyenne    |
| JPM US Growth C (acc) - EUR (hedged)                       | 11,88% | 8,53%  | 23,16% | 32,66% | -2,59%  | 3,96%   | Moyenne    |
| JPM US Growth C (acc) - USD                                | 12,47% | 9,90%  | 25,22% | 36,08% | 0,27%   | 6,62%   | Moyenne    |
| JPM US Growth C (dist) - GBP                               | 7,89%  | 9,64%  | 21,81% | 29,05% | 3,35%   | 9,51%   | Moyenne    |
| JPM US Growth C (dist) - USD                               | 12,47% | 9,90%  | 25,20% | 36,08% | 0,26%   | 6,61%   | Moyenne    |
| JPM US Growth D (acc) - EUR (hedged)                       | 11,40% | 7,64%  | 21,59% | 30,45% | -4,16%  | 2,12%   | Moyenne    |
| JPM US Growth D (acc) - USD                                | 11,99% | 8,96%  | 23,66% | 33,82% | -1,39%  | 4,65%   | Moyenne    |
| JPM US Growth I (acc) - EUR                                | 7,50%  | 8,43%  | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM US Growth I (acc) - JPY                                | 6,65%  | 7,70%  | 33,25% | 46,19% | 11,87%  | 21,60%  | Moyenne    |
| JPM US Growth I (acc) - JPY (hedged)                       | 10,61% | 6,27%  | 19,73% | 27,97% | -4,22%  | -       | Moyenne    |
| JPM US Growth I (acc) - USD                                | 12,48% | 9,92%  | 25,25% | 36,14% | 0,30%   | 6,66%   | Moyenne    |
| JPM US Growth I (dist) - GBP                               | 7,91%  | 9,66%  | 21,85% | 29,10% | 3,39%   | 9,56%   | Moyenne    |
| JPM US Growth I (dist) - USD                               | 12,48% | 9,92%  | 25,23% | 36,13% | 0,30%   | 6,66%   | Moyenne    |
| JPM US Growth I2 (acc) - USD                               | 12,51% | 9,98%  | 25,33% | 36,26% | 0,42%   | 6,77%   | Moyenne    |
| JPM US Growth I2 (dist) - GBP                              | 7,93%  | 9,72%  | 21,94% | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM US Growth T (acc) - EUR (hedged)                       | 11,39% | 7,61%  | 21,60% | 30,44% | -4,15%  | 2,14%   | Moyenne    |
| JPM US Growth X (acc) - USD                                | 12,65% | 10,25% | 25,81% | 36,97% | 0,92%   | 7,40%   | Moyenne    |
| JPM US Growth X (dist) - USD^                              | 12,69% | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions   | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans   | 3 ans   | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund</b>                          |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM US Hedged Equity A (acc) - EUR (hedged)                            | 3,81%  | 0,93%  | 6,32%  | 12,96% | -0,21%  | 3,61%   | Moyenne    |
| JPM US Hedged Equity A (acc) - USD                                     | 4,33%  | 2,07%  | 8,05%  | 15,67% | 2,36%   | 5,84%   | Moyenne    |
| JPM US Hedged Equity C (acc) - EUR (hedged)                            | 3,96%  | 1,20%  | 6,75%  | 13,58% | 0,33%   | 4,22%   | Moyenne    |
| JPM US Hedged Equity C (acc) - USD                                     | 4,44%  | 2,31%  | 8,43%  | 16,20% | 2,84%   | 6,40%   | Moyenne    |
| JPM US Hedged Equity C (dist) - GBP (hedged)                           | 4,25%  | 1,71%  | 7,53%  | 14,89% | 1,58%   | -       | Moyenne    |
| JPM US Hedged Equity I (acc) - USD                                     | 4,45%  | 2,32%  | 8,46%  | 16,25% | 2,84%   | 6,42%   | Moyenne    |
| JPM US Hedged Equity I (dist) - EUR (hedged)                           | 3,94%  | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM US Hedged Equity X (dist) - EUR (hedged)                           | 4,12%  | 1,51%  | 7,24%  | 14,28% | 0,92%   | -       | Moyenne    |
| JPM US Hedged Equity X (dist) - USD                                    | 4,61%  | 2,61%  | 8,92%  | 16,91% | 3,44%   | -       | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund (10)</b>   |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - EUR (hedged)   | -      | 0,03%  | 3,08%  | -1,93% | -11,60% | -5,14%  | Moyenne    |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - SEK (hedged)   | -      | -0,01% | 3,13%  | -1,77% | -11,45% | -5,01%  | Moyenne    |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (acc) - USD            | -      | 0,48%  | 4,03%  | -0,38% | -10,16% | -3,80%  | Moyenne    |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - EUR (hedged)  | -      | 0,04%  | 3,11%  | -1,90% | -11,61% | -5,33%  | Moyenne    |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity A (perf) (dist) - USD           | -      | 0,48%  | 4,03%  | -0,39% | -10,16% | -3,79%  | Moyenne    |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - EUR (hedged)   | -      | 0,21%  | 3,49%  | -1,33% | -11,05% | -4,53%  | Moyenne    |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (acc) - USD            | -      | 0,66%  | 4,44%  | 0,22%  | -9,58%  | -3,11%  | Moyenne    |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - GBP (hedged)  | -      | 0,54%  | 4,07%  | -0,40% | -10,11% | -3,64%  | Moyenne    |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity C (perf) (dist) - USD           | -      | 0,66%  | 4,44%  | 0,22%  | -9,58%  | -3,56%  | Moyenne    |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - EUR (hedged)   | -      | -0,12% | 2,75%  | -2,43% | -12,10% | -5,73%  | Moyenne    |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity D (perf) (acc) - USD            | -      | 0,32%  | 3,67%  | -0,91% | -10,67% | -4,38%  | Moyenne    |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity I (perf) (acc) - JPY (hedged)*  | -      | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)  | -      | 0,26%  | 3,61%  | -1,18% | -10,92% | -4,38%  | Moyenne    |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (acc) - USD*          | -      | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity I2 (perf) (dist) - GBP (hedged) | -      | 0,50%  | 4,08%  | -0,34% | -10,01% | -       | Moyenne    |
| JPM US Opportunistic Long-Short Equity X (perf) (acc) - USD            | -      | 0,83%  | 4,82%  | 0,79%  | -9,02%  | -2,45%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund</b>                     |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR                                | 6,19%  | 8,49%  | 19,44% | 25,92% | 3,30%   | 16,13%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - EUR (hedged)                       | 10,55% | 8,70%  | 19,41% | 27,21% | -0,93%  | 8,38%   | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - HUF (hedged)                       | 12,56% | 13,47% | 28,64% | 41,93% | 9,43%   | 17,78%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - SEK (hedged)                       | 10,13% | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus A (acc) - USD                                | 11,13% | 9,98%  | 21,40% | 30,43% | 2,03%   | 11,30%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR                               | 6,16%  | 8,43%  | 19,36% | 25,80% | 3,19%   | 15,97%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus A (dist) - EUR (hedged)                      | 10,50% | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus A (dist) - GBP                               | 6,57%  | 9,67%  | 18,00% | 23,59% | 5,09%   | 14,39%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus A (dist) - USD                               | 11,10% | 9,96%  | 21,36% | 30,37% | 1,98%   | 11,26%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR                                | 6,41%  | 8,95%  | 20,20% | 26,99% | 4,21%   | 17,39%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus C (acc) - EUR (hedged)                       | 10,77% | 9,17%  | 20,17% | 28,30% | -0,09%  | 9,47%   | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus C (acc) - USD                                | 11,35% | 10,46% | 22,17% | 31,56% | 2,92%   | 12,46%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP                               | 6,81%  | 10,18% | 18,85% | 24,73% | 6,14%   | 15,76%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus C (dist) - GBP (hedged)                      | 11,03% | 9,87%  | 21,22% | 29,90% | 1,15%   | 10,78%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus C (dist) - USD                               | 11,34% | 10,44% | 22,15% | 31,52% | 2,90%   | 12,43%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR                                | 5,96%  | 8,02%  | 18,68% | 24,86% | 2,40%   | 14,87%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus D (acc) - EUR (hedged)                       | 10,30% | 8,26%  | 18,67% | 26,12% | -1,76%  | 7,35%   | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus D (acc) - PLN (hedged)                       | 11,10% | 9,87%  | 21,55% | 30,85% | 3,26%   | 11,86%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus D (acc) - USD                                | 10,87% | 9,55%  | 20,68% | 29,43% | 1,24%   | 10,30%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus I (acc) - EUR (hedged)                       | 10,78% | 9,18%  | 20,21% | 28,35% | -0,06%  | 9,51%   | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus I (acc) - USD                                | 11,36% | 10,47% | 22,20% | 31,59% | 2,95%   | 12,50%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus I (dist) - USD                               | 11,35% | 10,47% | 22,19% | 31,58% | 2,94%   | 12,49%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - EUR (hedged)                      | 10,80% | 9,23%  | 20,29% | 28,46% | 0,03%   | 9,63%   | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus I2 (acc) - USD                               | 11,38% | 10,52% | 22,29% | 31,72% | 3,05%   | 12,64%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus I2 (dist) - GBP (hedged)                     | 11,08% | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR                                | 5,96%  | 8,02%  | 18,68% | 24,85% | 2,40%   | 14,87%  | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus T (acc) - EUR (hedged)                       | 10,29% | 8,23%  | 18,64% | 26,13% | -1,77%  | 7,32%   | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus X (acc) - EUR (hedged)                       | 10,96% | 9,54%  | 20,79% | 29,19% | -       | -       | Moyenne    |
| JPM US Select Equity Plus X (acc) - USD                                | 11,54% | 10,83% | 22,80% | 32,45% | 3,64%   | 13,42%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund</b>                       |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM US Small Cap Growth A (acc) - EUR                                  | 5,35%  | -0,24% | 8,29%  | 10,72% | -11,60% | -7,48%  | Elevée     |
| JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD                                  | 10,24% | 1,13%  | 10,06% | 14,71% | -12,52% | -9,99%  | Elevée     |
| JPM US Small Cap Growth A (dist) - GBP                                 | 5,74%  | 0,87%  | 7,02%  | 8,69%  | -10,29% | -8,36%  | Elevée     |
| JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD                                 | 10,23% | 1,12%  | 10,04% | 14,66% | -12,54% | -10,01% | Elevée     |
| JPM US Small Cap Growth C (acc) - EUR                                  | 5,59%  | 0,20%  | 9,02%  | 11,71% | -10,92% | -6,79%  | Elevée     |
| JPM US Small Cap Growth C (acc) - USD                                  | 10,48% | 1,58%  | 10,79% | 15,70% | -11,86% | -9,38%  | Elevée     |
| JPM US Small Cap Growth C (dist) - EUR (hedged)                        | 11,50% | 1,75%  | 10,41% | 14,20% | -13,75% | -       | Elevée     |
| JPM US Small Cap Growth C (dist) - USD                                 | 10,48% | 1,58%  | 10,79% | 15,70% | -11,86% | -9,38%  | Elevée     |
| JPM US Small Cap Growth D (acc) - USD                                  | 10,00% | 0,75%  | 9,40%  | 13,78% | -13,10% | -10,53% | Elevée     |
| JPM US Small Cap Growth I (acc) - USD                                  | 10,49% | 1,61%  | 10,83% | 15,74% | -11,83% | -       | Elevée     |
| JPM US Small Cap Growth I2 (acc) - USD                                 | 10,51% | 1,65%  | 10,90% | 15,86% | -11,76% | -9,28%  | Elevée     |
| JPM US Small Cap Growth X (acc) - USD                                  | 10,67% | 1,93%  | 11,36% | 16,49% | -11,33% | -8,88%  | Elevée     |

(10) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund le 15 septembre 2023. La performance a été calculée à la date de la dernière valeur de l'actif net disponible.

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.



## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions                                   | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans  | 3 ans  | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund</b>  |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM US Smaller Companies A (acc) - EUR (hedged)    | 10,52% | 3,52%  | 6,08%  | 7,74%  | -7,13% | -1,04% | Moyenne    |
| JPM US Smaller Companies A (acc) - USD             | 11,26% | 4,98%  | 8,16%  | 10,79% | -4,33% | 1,50%  | Moyenne    |
| JPM US Smaller Companies A (dist) - USD            | 11,26% | 4,98%  | 8,13%  | 10,76% | -4,36% | 1,46%  | Moyenne    |
| JPM US Smaller Companies C (acc) - EUR (hedged)    | 10,75% | 3,96%  | 6,76%  | 8,65%  | -6,38% | -0,21% | Moyenne    |
| JPM US Smaller Companies C (acc) - USD             | 11,49% | 5,40%  | 8,77%  | 11,64% | -3,64% | 2,29%  | Moyenne    |
| JPM US Smaller Companies C (dist) - USD            | 11,48% | 5,38%  | 8,76%  | 11,62% | -3,64% | 2,29%  | Moyenne    |
| JPM US Smaller Companies D (acc) - USD             | 10,97% | 4,43%  | 7,28%  | 9,58%  | -5,32% | 0,38%  | Moyenne    |
| JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR             | 6,56%  | 3,99%  | 7,06%  | 7,83%  | -2,48% | -      | Moyenne    |
| JPM US Smaller Companies I (acc) - EUR (hedged)    | 10,76% | 3,98%  | 6,79%  | 8,69%  | -6,35% | -0,17% | Moyenne    |
| JPM US Smaller Companies I (acc) - USD             | 11,49% | 5,41%  | 8,80%  | 11,67% | -3,60% | 2,33%  | Moyenne    |
| JPM US Smaller Companies I (dist) - USD            | 11,49% | 5,39%  | 8,77%  | 11,65% | -3,62% | 2,31%  | Moyenne    |
| JPM US Smaller Companies X (acc) - USD             | 11,71% | 5,82%  | 9,41%  | 12,54% | -2,90% | 3,15%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund</b> |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM US Sustainable Equity A (acc) - EUR (hedged)   | 11,89% | 8,76%  | 17,82% | 25,12% | -3,26% | -      | Moyenne    |
| JPM US Sustainable Equity A (acc) - USD            | 12,49% | 10,07% | 19,82% | 28,35% | -0,46% | -      | Moyenne    |
| JPM US Sustainable Equity A (dist) - USD           | 12,46% | 10,02% | 19,74% | 28,27% | -0,46% | -      | Moyenne    |
| JPM US Sustainable Equity C (acc) - EUR (hedged)   | 12,20% | 9,36%  | 18,80% | 26,50% | -2,23% | -      | Moyenne    |
| JPM US Sustainable Equity C (acc) - USD            | 12,79% | 10,68% | 20,80% | 29,75% | 0,66%  | -      | Moyenne    |
| JPM US Sustainable Equity C (dist) - USD           | 12,77% | 10,64% | 20,73% | 29,60% | 0,52%  | -      | Moyenne    |
| JPM US Sustainable Equity C2 (acc) - USD           | 12,78% | 10,64% | 20,72% | 29,70% | 0,69%  | -      | Moyenne    |
| JPM US Sustainable Equity D (acc) - EUR (hedged)   | 11,69% | 8,36%  | 17,17% | 24,18% | -3,96% | -      | Moyenne    |
| JPM US Sustainable Equity D (acc) - USD            | 12,27% | 9,66%  | 19,14% | 27,39% | -1,18% | -      | Moyenne    |
| JPM US Sustainable Equity I (acc) - EUR (hedged)   | 12,22% | 9,39%  | 18,84% | 26,55% | -      | -      | Moyenne    |
| JPM US Sustainable Equity I (acc) - USD            | 12,81% | 10,70% | 20,85% | 29,82% | 0,70%  | -      | Moyenne    |
| JPM US Sustainable Equity I2 (acc) - USD           | 12,81% | 10,68% | 20,87% | 29,89% | 0,81%  | -      | Moyenne    |
| JPM US Sustainable Equity S2 (acc) - USD           | 12,87% | 10,83% | 21,06% | 30,13% | 0,96%  | -      | Moyenne    |
| JPM US Sustainable Equity S2 (dist) - EUR          | 7,88%  | 9,31%  | 19,11% | 25,62% | -      | -      | Moyenne    |
| JPM US Sustainable Equity T (acc) - EUR (hedged)   | 11,67% | 8,35%  | 17,15% | 24,18% | -3,96% | -      | Moyenne    |
| JPM US Sustainable Equity T (acc) - USD            | 12,27% | 9,62%  | 19,09% | 27,33% | -1,22% | -      | Moyenne    |
| JPM US Sustainable Equity X (acc) - USD            | 12,94% | 10,98% | 21,30% | 30,47% | -      | -      | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - US Technology Fund</b>         |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM US Technology A (acc) - EUR                    | 11,42% | 11,69% | 32,91% | 60,03% | -3,18% | 4,74%  | Elevée     |
| JPM US Technology A (acc) - EUR (hedged)           | 15,82% | 11,58% | 32,77% | -      | -      | -      | Elevée     |
| JPM US Technology A (acc) - HKD                    | 16,30% | 12,86% | 34,42% | 66,05% | -4,27% | 1,22%  | Elevée     |
| JPM US Technology A (acc) - RMB (hedged)           | 15,69% | 11,49% | 32,39% | 60,68% | -      | -      | Elevée     |
| JPM US Technology A (acc) - SGD                    | 12,80% | 10,38% | 34,02% | 63,10% | -5,40% | 0,87%  | Elevée     |
| JPM US Technology A (acc) - USD                    | 16,58% | 13,23% | 35,06% | 65,73% | -4,33% | 0,99%  | Elevée     |
| JPM US Technology A (dist) - GBP                   | 11,87% | 12,93% | 31,38% | 57,05% | -1,61% | 3,40%  | Elevée     |
| JPM US Technology A (dist) - USD                   | 16,59% | 13,23% | 35,05% | 65,71% | -4,34% | 0,99%  | Elevée     |
| JPM US Technology C (acc) - EUR                    | 11,66% | 12,17% | 33,77% | 61,40% | -2,38% | 5,72%  | Elevée     |
| JPM US Technology C (acc) - USD                    | 16,85% | 13,73% | 35,97% | 67,22% | -3,51% | 1,92%  | Elevée     |
| JPM US Technology C (dist) - GBP                   | 12,08% | 13,43% | 32,26% | 58,53% | -0,70% | 4,45%  | Elevée     |
| JPM US Technology C (dist) - USD                   | 16,83% | 13,72% | 35,95% | 67,17% | -3,53% | 1,91%  | Elevée     |
| JPM US Technology D (acc) - EUR                    | 11,13% | 11,13% | 31,92% | 58,42% | -4,11% | 3,60%  | Elevée     |
| JPM US Technology D (acc) - USD                    | 16,30% | 12,63% | 34,09% | 64,11% | -5,23% | -      | Elevée     |
| JPM US Technology F (acc) - USD                    | 16,27% | 12,62% | 33,99% | 63,99% | -5,28% | -0,08% | Elevée     |
| JPM US Technology I (acc) - JPY                    | 10,79% | 11,44% | 44,68% | 79,59% | 7,20%  | -      | Elevée     |
| JPM US Technology I (acc) - JPY (hedged)           | 14,72% | 9,66%  | 29,81% | 56,69% | -8,14% | -      | Elevée     |
| JPM US Technology I (acc) - USD                    | 16,85% | 13,75% | 35,99% | 67,25% | -3,49% | 1,95%  | Elevée     |
| JPM US Technology I2 (acc) - EUR                   | 11,71% | 12,26% | 33,92% | 61,66% | -2,24% | 5,90%  | Elevée     |
| JPM US Technology I2 (acc) - EUR (hedged)          | 16,12% | 12,19% | 33,86% | 62,93% | -      | -      | Elevée     |
| JPM US Technology I2 (acc) - USD                   | 16,87% | 13,79% | 36,08% | 67,39% | -3,40% | 2,05%  | Elevée     |
| JPM US Technology X (acc) - USD                    | 17,04% | 14,11% | 36,66% | 68,34% | -2,89% | 2,64%  | Elevée     |

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions                                 | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans  | 3 ans  | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - US Value Fund</b>            |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM US Value A (acc) - EUR                       | 2,61%  | 3,93%  | 8,62%  | 5,12%  | 2,56%  | 14,63% | Moyenne    |
| JPM US Value A (acc) - EUR (hedged)              | 6,83%  | 4,12%  | 8,54%  | 6,19%  | -1,51% | 7,20%  | Moyenne    |
| JPM US Value A (acc) - RMB (hedged)              | 6,64%  | 3,78%  | 7,97%  | 5,63%  | -      | -      | Moyenne    |
| JPM US Value A (acc) - SGD                       | 3,87%  | 2,70%  | 9,52%  | 7,13%  | 0,07%  | 9,78%  | Moyenne    |
| JPM US Value A (acc) - USD                       | 7,36%  | 5,37%  | 10,40% | 8,88%  | 1,30%  | 9,95%  | Moyenne    |
| JPM US Value A (dist) - GBP                      | 2,98%  | 5,05%  | 7,30%  | 3,14%  | 4,31%  | 12,95% | Moyenne    |
| JPM US Value A (dist) - USD                      | 7,38%  | 5,37%  | 10,40% | 8,88%  | 1,28%  | 9,95%  | Moyenne    |
| JPM US Value C (acc) - EUR                       | 2,85%  | 4,41%  | 9,38%  | 6,10%  | 3,52%  | 15,97% | Moyenne    |
| JPM US Value C (acc) - EUR (hedged)              | 7,03%  | 4,58%  | 9,23%  | 7,15%  | -0,63% | 8,33%  | Moyenne    |
| JPM US Value C (acc) - USD                       | 7,61%  | 5,85%  | 11,16% | 9,89%  | 2,23%  | 11,16% | Moyenne    |
| JPM US Value C (dist) - GBP                      | 3,23%  | 5,56%  | 8,10%  | 4,16%  | 5,39%  | 14,29% | Moyenne    |
| JPM US Value C (dist) - USD                      | 7,61%  | 5,80%  | 11,10% | 9,82%  | 2,15%  | 11,08% | Moyenne    |
| JPM US Value D (acc) - EUR (hedged)              | 6,60%  | 3,68%  | 7,86%  | 5,37%  | -2,28% | 6,26%  | Moyenne    |
| JPM US Value D (acc) - USD                       | 7,18%  | 4,96%  | 9,79%  | 8,09%  | 0,52%  | 8,97%  | Moyenne    |
| JPM US Value I (acc) - EUR                       | 2,86%  | 4,43%  | 9,41%  | 6,14%  | 3,57%  | 16,03% | Moyenne    |
| JPM US Value I (acc) - EUR (hedged)              | 7,06%  | 4,61%  | 9,26%  | 7,19%  | -0,59% | 8,37%  | Moyenne    |
| JPM US Value I (acc) - USD                       | 7,63%  | 5,87%  | 11,19% | 9,92%  | 2,27%  | 11,20% | Moyenne    |
| JPM US Value I2 (acc) - EUR                      | 2,89%  | 4,49%  | 9,50%  | 6,25%  | 3,68%  | 16,19% | Moyenne    |
| JPM US Value I2 (acc) - EUR (hedged)             | 7,08%  | 4,65%  | 9,34%  | 7,28%  | -0,50% | 8,49%  | Moyenne    |
| JPM US Value I2 (acc) - USD                      | 7,65%  | 5,92%  | 11,27% | 10,03% | 2,38%  | 11,34% | Moyenne    |
| JPM US Value I2 (dist) - GBP                     | 3,27%  | 5,68%  | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM US Value X (acc) - EUR (hedged)              | 7,22%  | 4,92%  | 9,76%  | 7,83%  | -      | 9,13%  | Moyenne    |
| JPM US Value X (acc) - USD                       | 7,79%  | 6,20%  | 11,68% | 10,57% | 2,90%  | 12,01% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund</b> |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Asia Pacific Income A (acc) - HKD            | 5,80%  | 2,65%  | 2,86%  | 6,62%  | -3,39% | -0,75% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income A (acc) - USD            | 6,00%  | 2,93%  | 3,33%  | 6,37%  | -3,46% | -0,98% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income A (dist) - USD           | 6,03%  | 2,83%  | 3,21%  | 6,23%  | -3,60% | -1,01% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income A (div) - SGD            | 2,55%  | 0,35%  | 2,49%  | 4,67%  | -4,53% | -0,01  | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - AUD (hedged)   | 5,36%  | 1,76%  | 1,74%  | 4,14%  | -5,30% | -2,28% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - CAD (hedged)   | 5,57%  | 2,36%  | 2,41%  | 5,35%  | -4,28% | -1,57% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - EUR (hedged)   | 5,55%  | 1,86%  | 1,68%  | 3,83%  | -5,85% | -2,84% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - GBP (hedged)   | 5,73%  | 2,35%  | 2,49%  | 5,10%  | -4,72% | -1,85% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - NZD (hedged)   | 5,73%  | 2,48%  | 2,71%  | 5,37%  | -4,48% | -1,65% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income A (irc) - RMB (hedged)   | 5,34%  | 1,46%  | 1,12%  | 3,14%  | -4,69% | -0,84% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income A (mth) - HKD            | 5,71%  | 2,57%  | 2,74%  | 6,50%  | -3,46% | -0,72% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD            | 2,55%  | 0,35%  | 2,55%  | 4,66%  | -4,48% | -0,91% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income A (mth) - SGD (hedged)   | 5,36%  | 1,81%  | 1,89%  | 4,45%  | -4,57% | -1,63% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income A (mth) - USD            | 5,95%  | 2,86%  | 3,20%  | 6,22%  | -3,58% | -0,96% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income C (acc) - USD            | 6,23%  | 3,32%  | 3,94%  | 7,23%  | -2,72% | -0,19% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income C (dist) - USD           | 6,21%  | 3,20%  | 3,78%  | 7,07%  | -2,89% | -0,25% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - AUD (hedged)   | 5,57%  | 2,24%  | 2,36%  | 4,96%  | -4,58% | -1,56% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - EUR (hedged)   | 5,63%  | 2,21%  | 2,29%  | 4,78%  | -5,18% | -2,10% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - GBP (hedged)   | 5,95%  | 2,82%  | 3,16%  | 5,96%  | -3,99% | -1,10% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - NZD (hedged)   | 5,91%  | 2,88%  | 3,36%  | 6,30%  | -3,74% | -0,90% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income C (irc) - RMB (hedged)   | 5,60%  | 1,87%  | 1,67%  | 4,05%  | -3,95% | -0,07% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income C (mth) - HKD            | 5,89%  | 2,94%  | 3,29%  | 7,20%  | -2,79% | -0,01% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income C (mth) - SGD (hedged)   | 5,71%  | 2,22%  | 2,46%  | 5,29%  | -3,84% | -0,91% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income C (mth) - USD            | 6,17%  | 3,25%  | 3,81%  | 7,05%  | -2,87% | -0,22% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income D (acc) - USD            | 5,89%  | 2,72%  | 2,96%  | 5,89%  | -3,89% | -1,42% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income D (mth) - EUR (hedged)   | 5,31%  | 1,52%  | 1,23%  | 3,31%  | -6,28% | -3,21% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income D (mth) - USD            | 5,82%  | 2,60%  | 2,82%  | 5,70%  | -4,03% | -1,41% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income F (irc) - AUD (hedged)   | 5,16%  | 1,38%  | 1,03%  | 3,23%  | -6,11% | -3,16% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income F (mth) - USD            | 5,68%  | 2,33%  | 2,40%  | 5,14%  | -4,51% | -1,90% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income I (acc) - EUR            | 1,52%  | 1,97%  | 2,31%  | 3,57%  | -1,53% | -      | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income I (acc) - USD            | 6,22%  | 3,38%  | 3,97%  | 7,27%  | -2,67% | -0,15% | Moyenne    |
| JPM Asia Pacific Income X (acc) - USD            | 6,43%  | 3,77%  | 4,55%  | 8,07%  | -1,95% | 0,61%  | Moyenne    |

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions   | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans   | 3 ans   | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|---------|---------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund</b> |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - AUD (hedged)   | 8,06%  | 4,03%  | 5,58%  | 9,85%  | -4,82%  | -2,74%  | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - EUR            | 3,91%  | 3,89%  | 5,65%  | 8,59%  | -1,64%  | 2,36%   | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - GBP (hedged)*  | -      | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - SGD (hedged)   | 8,08%  | 4,13%  | 5,82%  | 10,45% | -4,02%  | -2,03%  | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income A (acc) - USD            | 8,73%  | 5,31%  | 7,36%  | 12,47% | -2,78%  | -1,14%  | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income A (dist) - EUR           | 3,91%  | 3,78%  | 5,55%  | 8,47%  | -1,77%  | 2,26%   | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income A (div) - EUR            | 3,86%  | 3,78%  | 5,47%  | 8,35%  | -1,86%  | 2,19%   | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income A (irc) - AUD (hedged)   | 7,92%  | 3,92%  | 5,41%  | 9,61%  | -5,03%  | -2,75%  | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - EUR (hedged)   | 8,05%  | 3,83%  | 5,22%  | 9,25%  | -5,79%  | -3,36%  | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - HKD            | 8,32%  | 4,77%  | 6,58%  | 12,19% | -3,11%  | -1,08%  | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - SGD            | 5,18%  | 2,53%  | 6,41%  | 10,49% | -4,14%  | -1,20%  | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income A (mth) - USD            | 8,62%  | 5,14%  | 7,10%  | 12,08% | -3,16%  | -1,31%  | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income C (acc) - EUR            | 4,11%  | 4,28%  | 6,25%  | 9,40%  | -0,91%  | 3,16%   | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - EUR            | 3,75%  | 3,56%  | 5,13%  | 7,88%  | -2,27%  | 1,66%   | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income D (acc) - USD            | 8,55%  | 4,97%  | 6,84%  | 11,73% | -3,38%  | -1,75%  | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income D (div) - EUR            | 3,70%  | 3,45%  | 4,97%  | 7,68%  | -2,44%  | 1,56%   | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income D (mth) - EUR            | 3,70%  | 3,45%  | 4,98%  | 7,68%  | -2,44%  | 1,55%   | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income I (dist) - EUR (hedged)  | 8,35%  | 4,14%  | 5,82%  | 10,16% | -5,19%  | -2,83%  | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR           | 4,15%  | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Total Emerging Markets Income I2 (acc) - EUR (hedged)  | 8,38%  | 4,44%  | 6,14%  | 10,53% | -4,77%  | -2,58%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)</b>     |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - CHF (hedged)       | 3,97%  | -0,74% | 0,55%  | 4,83%  | -14,71% | -9,66%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - EUR                | 4,54%  | 0,46%  | 2,22%  | 6,90%  | -13,85% | -9,03%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - SEK (hedged)       | 4,43%  | 0,13%  | 1,90%  | 6,67%  | -14,24% | -9,28%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (acc) - USD (hedged)       | 5,03%  | 1,45%  | 3,74%  | 9,34%  | -12,11% | -7,64%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - EUR               | 4,55%  | 0,34%  | 2,17%  | 6,72%  | -13,90% | -9,03%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - GBP (hedged)      | 4,85%  | 0,93%  | 3,07%  | 8,20%  | -13,12% | -8,44%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) A (dist) - USD               | 9,45%  | 1,72%  | 3,78%  | 10,51% | -14,82% | -11,45% | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - CHF (hedged)       | 4,14%  | -0,47% | 0,99%  | 5,41%  | -14,32% | -9,28%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - EUR                | 4,69%  | 0,69%  | 2,65%  | 7,40%  | -13,49% | -8,65%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (acc) - USD (hedged)       | 5,19%  | 1,75%  | 4,21%  | 9,99%  | -11,65% | -7,17%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - EUR               | 4,69%  | 0,55%  | 2,50%  | 7,26%  | -13,53% | -8,61%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - GBP (hedged)      | 4,97%  | 1,18%  | 3,47%  | 8,82%  | -12,70% | -7,95%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) C (dist) - USD               | 9,54%  | 1,88%  | 4,11%  | 11,04% | -14,46% | -11,08% | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) C2 (acc) - EUR               | 4,76%  | 0,80%  | 2,82%  | 7,66%  | -13,31% | -8,48%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) D (acc) - EUR                | 4,47%  | 0,16%  | 1,81%  | 6,27%  | -14,22% | -9,41%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) I (acc) - EUR                | 4,71%  | 0,72%  | 2,71%  | 7,44%  | -13,44% | -8,62%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) I (dist) - EUR               | 4,71%  | 0,64%  | 2,59%  | 7,38%  | -13,49% | -8,56%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) I2 (acc) - EUR               | 4,77%  | 0,82%  | 2,82%  | 7,68%  | -13,29% | -8,45%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) T (acc) - EUR                | 4,40%  | 0,12%  | 1,79%  | 6,22%  | -14,29% | -9,46%  | Moyenne    |
| JPM Global Convertibles (EUR) X (acc) - EUR                | 4,93%  | 1,10%  | 3,27%  | 8,24%  | -12,91% | -8,07%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund</b>                |        |        |        |        |         |         |            |
| JPM Aggregate Bond A (acc) - CHF (hedged)                  | 5,18%  | 1,89%  | 0,40%  | 1,13%  | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)                  | 5,85%  | 3,03%  | 2,04%  | 3,28%  | -4,88%  | -3,63%  | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond A (acc) - SEK (hedged)                  | 5,68%  | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond A (acc) - USD                           | 6,33%  | 4,11%  | 3,68%  | 5,51%  | -2,84%  | -2,03%  | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond A (dist) - EUR (hedged)                 | 5,82%  | 2,99%  | 1,97%  | 3,14%  | -4,91%  | -3,62%  | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond C (acc) - CHF (hedged)                  | 5,29%  | 2,07%  | 0,65%  | 1,48%  | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)                  | 5,93%  | 3,29%  | 2,36%  | 3,64%  | -4,51%  | -3,27%  | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond C (acc) - SEK (hedged)                  | 5,78%  | 3,16%  | 2,17%  | 3,60%  | -4,36%  | -       | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond C (acc) - USD                           | 6,43%  | 4,31%  | 3,95%  | 5,94%  | -2,47%  | -1,66%  | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)                 | 5,93%  | 3,17%  | 2,24%  | 3,53%  | -4,56%  | -3,21%  | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond C (dist) - GBP (hedged)                 | 6,25%  | 3,88%  | 3,29%  | 4,98%  | -3,46%  | -2,33%  | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond C (dist) - USD                          | 6,43%  | 4,20%  | 3,83%  | 5,82%  | -2,54%  | -1,68%  | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)                  | 5,71%  | 2,86%  | 1,74%  | 2,81%  | -5,23%  | -3,99%  | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond D (acc) - USD                           | 6,22%  | 3,90%  | 3,34%  | 5,10%  | -3,22%  | -2,41%  | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond I (acc) - CHF (hedged)                  | 5,29%  | 2,11%  | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)                  | 5,95%  | 3,30%  | 2,39%  | 3,68%  | -4,47%  | -3,24%  | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond I (acc) - SEK (hedged)                  | 5,78%  | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond I (acc) - USD                           | 6,44%  | 4,34%  | 3,98%  | 5,98%  | -2,43%  | -1,62%  | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond I (dist) - CHF (hedged)                 | 5,29%  | 2,08%  | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)                 | 5,95%  | 3,28%  | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)                 | 6,25%  | 3,97%  | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond I (dist) - USD                          | 6,44%  | 4,29%  | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond I2 (acc) - CHF (hedged)                 | 5,33%  | 2,18%  | 0,84%  | 1,72%  | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)                 | 5,98%  | 3,38%  | 2,51%  | 3,83%  | -4,34%  | -3,11%  | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond I2 (acc) - SGD (hedged)+                | -      | -      | -      | -      | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond I2 (acc) - USD                          | 6,48%  | 4,42%  | 4,10%  | 6,13%  | -2,29%  | -1,49%  | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)                | 5,98%  | 3,27%  | 2,39%  | 3,71%  | -4,38%  | -3,09%  | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond I2 (dist) - USD                         | 6,47%  | 4,26%  | 3,94%  | 5,98%  | -2,46%  | -1,51%  | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond X (acc) - CHF (hedged)                  | 5,38%  | 2,30%  | 1,01%  | 1,96%  | -5,24%  | -       | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)                  | 6,04%  | 3,49%  | 2,66%  | 4,07%  | -       | -       | Moyenne    |
| JPM Aggregate Bond X (acc) - USD                           | 6,54%  | 4,52%  | 4,26%  | 6,36%  | -2,09%  | -1,28%  | Moyenne    |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions  | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans  | 3 ans  | Volatilité |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund</b>                    |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM APAC Managed Reserves Fund A (acc) - USD                          | 1,62%  | 2,87%  | 3,51%  | 4,66%  | -      | -      | Faible     |
| JPM APAC Managed Reserves Fund C (acc) - USD                          | 1,69%  | 3,02%  | 3,75%  | 4,98%  | -      | -      | Faible     |
| JPM APAC Managed Reserves Fund C (dist) - USD                         | 1,69%  | 2,96%  | 3,68%  | 4,92%  | -      | -      | Faible     |
| <b>JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund</b>                 |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM China Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)                   | 3,82%  | 0,92%  | -2,65% | -1,51% | -6,88% | -5,26% | Moyenne    |
| JPM China Bond Opportunities A (acc) - USD                            | 4,30%  | 1,90%  | -1,17% | 0,66%  | -4,75% | -3,61% | Moyenne    |
| JPM China Bond Opportunities A (irc) - RMB (hedged)                   | 3,71%  | 0,60%  | -3,25% | -2,27% | -5,86% | -3,35% | Moyenne    |
| JPM China Bond Opportunities A (mth) - HKD                            | 4,08%  | 1,47%  | -1,72% | 0,73%  | -4,66% | -3,24% | Moyenne    |
| JPM China Bond Opportunities A (mth) - USD                            | 4,27%  | 1,86%  | -1,20% | 0,64%  | -4,74% | -3,45% | Moyenne    |
| JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR                            | -0,47% | 0,80%  | -2,35% | -2,28% | -3,13% | 0,16%  | Moyenne    |
| JPM China Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)                   | 3,97%  | 1,20%  | -2,24% | -0,95% | -6,40% | -4,79% | Moyenne    |
| JPM China Bond Opportunities C (acc) - USD                            | 4,44%  | 2,19%  | -0,75% | 1,21%  | -4,25% | -3,13% | Moyenne    |
| JPM China Bond Opportunities C (dist) - RMB                           | 1,87%  | 0,10%  | 2,90%  | 4,24%  | 1,13%  | -      | Moyenne    |
| JPM China Bond Opportunities C (dist) - USD                           | 4,48%  | 2,10%  | -0,85% | 1,12%  | -4,38% | -      | Moyenne    |
| JPM China Bond Opportunities C (irc) - RMB (hedged)*                  | -      | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM China Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)                   | 3,69%  | 0,67%  | -3,02% | -1,98% | -7,30% | -5,67% | Moyenne    |
| JPM China Bond Opportunities D (acc) - USD                            | 4,17%  | 1,66%  | -1,53% | 0,17%  | -5,20% | -4,06% | Moyenne    |
| JPM China Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)                   | 3,99%  | 1,22%  | -2,23% | -0,93% | -6,37% | -      | Moyenne    |
| JPM China Bond Opportunities X (acc) - USD                            | 4,58%  | 2,47%  | -0,35% | 1,78%  | -3,75% | -      | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund</b>          |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Emerging Markets Aggregate Bond I (acc) - GBP (hedged)            | 7,60%  | 5,56%  | 7,95%  | 7,98%  | -4,36% | -3,32% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)            | 7,38%  | 5,05%  | 7,20%  | 6,94%  | -5,26% | -4,02% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Aggregate Bond X (acc) - GBP (hedged)            | 7,68%  | 5,74%  | 8,23%  | 8,35%  | -4,04% | -3,01% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund</b>          |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)            | 5,00%  | 2,23%  | 2,48%  | 1,72%  | -7,03% | -5,13% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)            | 5,64%  | 3,44%  | 4,20%  | 3,82%  | -5,94% | -4,32% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD                     | 6,17%  | 4,54%  | 5,89%  | 6,22%  | -3,68% | -2,56% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (acc) - USD - Duration (hedged) | 3,32%  | 4,60%  | 7,72%  | 6,96%  | 0,74%  | 1,12%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)           | 5,64%  | 3,23%  | 3,96%  | 3,54%  | -6,19% | -4,33% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (dist) - USD                    | 6,15%  | 4,26%  | 5,57%  | 5,89%  | -4,02% | -2,70% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)            | 5,57%  | 3,33%  | 4,01%  | 3,60%  | -6,06% | -4,19% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (div) - USD*                    | -      | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - AUD (hedged)            | 5,57%  | 3,44%  | 4,34%  | 4,17%  | -5,36% | -3,62% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (irc) - SGD (hedged)            | 5,57%  | 3,35%  | 4,33%  | 4,24%  | -4,87% | -3,18% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond A (mth) - USD                     | 6,10%  | 4,40%  | 5,67%  | 5,96%  | -3,92% | -2,59% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)            | 5,17%  | 2,55%  | 2,94%  | 2,35%  | -6,51% | -4,61% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)            | 5,47%  | 3,74%  | 4,63%  | 4,38%  | -5,48% | -3,87% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)            | 5,59%  | 3,50%  | 4,44%  | 4,34%  | -5,42% | -3,73% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD                     | 6,30%  | 4,81%  | 6,29%  | 6,76%  | -3,21% | -2,09% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (acc) - USD - Duration (hedged) | 3,47%  | 4,91%  | 8,21%  | 7,59%  | 1,35%  | 1,74%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)           | 5,79%  | 3,44%  | 4,33%  | 4,08%  | -5,73% | -3,80% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)           | 6,09%  | 4,17%  | 5,40%  | 5,52%  | -4,59% | -2,90% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (dist) - USD                    | 6,30%  | 4,53%  | 6,01%  | 6,47%  | -3,53% | -2,18% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)            | 5,70%  | 3,61%  | 4,44%  | 4,19%  | -5,59% | -3,75% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C (mth) - USD                     | 6,23%  | 4,67%  | 6,10%  | 6,50%  | -3,45% | -2,14% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - CHF (hedged)           | 5,18%  | 2,59%  | 3,01%  | 2,44%  | -6,42% | -4,53% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - EUR (hedged)           | 5,82%  | 3,79%  | 4,71%  | 4,48%  | -5,38% | -3,78% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (acc) - USD                    | 6,33%  | 4,87%  | 6,37%  | 6,88%  | -3,12% | -2,00% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond C2 (mth) - USD                    | 6,26%  | 4,73%  | 6,18%  | 6,61%  | -3,36% | -2,05% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)            | 5,51%  | 3,19%  | 3,80%  | 3,29%  | -6,39% | -4,77% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (acc) - USD                     | 6,01%  | 4,24%  | 5,43%  | 5,62%  | -4,22% | -3,10% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)            | 5,44%  | 3,08%  | 3,67%  | 3,13%  | -6,44% | -4,57% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (div) - USD                     | 5,94%  | 4,12%  | 5,25%  | 5,40%  | -4,40% | -3,06% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - EUR (hedged)            | 5,44%  | 3,06%  | 3,62%  | 3,08%  | -6,50% | -4,62% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond D (mth) - USD                     | 5,95%  | 4,12%  | 5,25%  | 5,38%  | -4,41% | -3,07% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR                     | 1,61%  | 3,41%  | 4,63%  | 3,14%  | -2,03% | -      | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)            | 5,78%  | 3,75%  | 4,64%  | 4,40%  | -5,45% | -3,84% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I (acc) - USD                     | 6,31%  | 4,83%  | 6,32%  | 6,81%  | -3,17% | -2,06% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)           | 5,17%  | 2,38%  | 2,79%  | 2,20%  | -6,62% | -4,47% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond I2 (acc) - USD                    | 6,34%  | 4,89%  | 6,40%  | 6,92%  | -3,08% | -1,96% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond X (acc) - USD                     | 6,45%  | 5,10%  | 6,73%  | 7,36%  | -2,69% | -1,57% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond X (dist) - USD                    | 6,45%  | 4,77%  | 6,41%  | 7,02%  | -3,07% | -1,70% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Corporate Bond Y (acc) - EUR (hedged)            | 5,93%  | 4,02%  | 5,06%  | 4,96%  | -4,98% | -3,38% | Moyenne    |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions  | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans  | 3 ans  | Volatilité |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund</b>                  |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - AUD (hedged)                    | 9,04%  | 5,60%  | 7,10%  | 7,35%  | -7,59% | -6,30% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - CHF (hedged)                    | 8,38%  | 4,20%  | 5,07%  | 4,65%  | -9,18% | -7,52% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - EUR (hedged)                    | 9,08%  | 5,49%  | 6,84%  | 6,84%  | -8,28% | -6,86% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - GBP (hedged)                    | 9,37%  | 6,07%  | 7,79%  | 8,10%  | -7,30% | -6,06% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - SGD (hedged)                    | 9,06%  | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt A (acc) - USD                             | 9,65%  | 6,64%  | 8,65%  | 9,41%  | -5,89% | -5,05% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt A (dist) - EUR (hedged)                   | 9,11%  | 5,23%  | 6,53%  | 6,53%  | -8,57% | -6,83% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt A (dist) - GBP                            | 5,17%  | 6,13%  | 5,43%  | 3,46%  | -3,37% | -3,06% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt A (dist) - USD                            | 9,63%  | 6,38%  | 8,37%  | 9,09%  | -6,25% | -5,14% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt A (icdiv) - USD                           | 9,42%  | 6,28%  | 8,07%  | 8,63%  | -6,39% | -4,99% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt A (irc) - AUD (hedged)                    | 9,02%  | 5,52%  | 7,09%  | 7,17%  | -7,70% | -6,06% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt A (irc) - CAD (hedged)                    | 9,22%  | 6,04%  | 7,58%  | 8,21%  | -6,92% | -5,49% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt A (irc) - NZD (hedged)                    | 9,28%  | 6,03%  | 8,03%  | 8,35%  | -6,99% | -5,55% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt A (mth) - EUR (hedged)                    | 8,88%  | 5,26%  | 6,56%  | 6,46%  | -8,47% | -6,67% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt A (mth) - HKD                             | 9,29%  | 6,28%  | 7,88%  | 9,33%  | -6,06% | -4,81% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt A (mth) - USD                             | 9,53%  | 6,54%  | 8,43%  | 9,09%  | -6,12% | -4,96% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt C (acc) - CHF (hedged)                    | 8,60%  | 4,59%  | 5,65%  | 5,43%  | -8,56% | -6,94% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt C (acc) - EUR (hedged)                    | 9,26%  | 5,83%  | 7,39%  | 7,56%  | -7,69% | -6,32% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt C (acc) - GBP (hedged)                    | 9,57%  | 6,49%  | 8,39%  | 8,91%  | -6,65% | -5,44% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt C (acc) - USD                             | 9,84%  | 7,05%  | 9,25%  | 10,19% | -5,26% | -4,46% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt C (dist) - EUR (hedged)                   | 9,29%  | 5,46%  | 7,03%  | 7,18%  | -8,07% | -6,30% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt C (dist) - GBP (hedged)                   | 9,58%  | 6,11%  | 8,03%  | 8,54%  | -7,07% | -5,48% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt C (dist) - USD                            | 9,82%  | 6,61%  | 8,81%  | 9,73%  | -5,75% | -4,57% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt C (irc) - CAD (hedged)                    | 9,44%  | 6,44%  | 8,34%  | 9,08%  | -6,24% | -4,89% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt C (mth) - USD                             | 9,72%  | 6,86%  | 8,94%  | 9,77%  | -5,58% | -4,44% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt D (acc) - EUR (hedged)                    | 8,93%  | 5,11%  | 6,30%  | 6,04%  | -8,90% | -7,45% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt D (acc) - USD                             | 9,43%  | 6,29%  | 8,08%  | 8,62%  | -6,52% | -5,66% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt D (mth) - EUR (hedged)                    | 8,79%  | 4,93%  | 6,03%  | 5,71%  | -9,00% | -7,17% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt D (mth) - USD                             | 9,33%  | 6,09%  | 7,79%  | 8,23%  | -6,77% | -5,56% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt F (mth) - USD                             | 9,27%  | 5,95%  | 7,56%  | 7,93%  | -7,01% | -5,79% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt I (acc) - EUR (hedged)                    | 9,28%  | 5,86%  | 7,45%  | 7,61%  | -7,66% | -6,28% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt I (acc) - USD                             | 9,84%  | 7,08%  | 9,29%  | 10,24% | -5,23% | -4,43% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt I (dist) - EUR (hedged)                   | 9,19%  | 5,48%  | 7,04%  | 7,21%  | -8,01% | -6,24% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - EUR (hedged)                   | 9,30%  | 5,89%  | 7,48%  | 7,64%  | -7,63% | -6,25% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (acc) - USD                            | 9,86%  | 7,09%  | 9,32%  | 10,28% | -5,20% | -4,40% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - EUR (hedged)                  | 9,30%  | 5,50%  | 7,10%  | 7,26%  | -8,01% | -6,23% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - GBP (hedged)                  | 9,60%  | 6,14%  | 8,07%  | 8,61%  | -7,00% | -5,41% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt I2 (dist) - USD                           | 9,85%  | 6,66%  | 8,88%  | 9,83%  | -5,67% | -4,51% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt X (acc) - EUR (hedged)                    | 9,43%  | 6,15%  | 7,87%  | 8,15%  | -7,23% | -5,87% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt X (acc) - USD                             | 9,97%  | 7,34%  | 9,70%  | 10,79% | -4,77% | -3,98% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Debt X (dist) - GBP (hedged)                   | 9,73%  | 6,32%  | 8,40%  | 9,06%  | -6,67% | -5,05% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund</b> |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - CHF (hedged)   | 5,68%  | 1,31%  | 0,99%  | 1,47%  | -8,66% | -6,58% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - EUR (hedged)   | 6,35%  | 2,54%  | 2,71%  | 3,60%  | -7,63% | -5,83% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (acc) - USD            | 6,84%  | 3,59%  | 4,34%  | 5,97%  | -5,47% | -4,18% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - EUR (hedged)  | 6,32%  | 2,36%  | 2,53%  | 3,41%  | -7,76% | -5,80% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (dist) - USD           | 6,83%  | 3,42%  | 4,17%  | 5,78%  | -5,65% | -4,23% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond A (mth) - USD            | 6,76%  | 3,46%  | 4,17%  | 5,75%  | -5,63% | -4,14% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - EUR (hedged)   | 6,44%  | 2,75%  | 3,03%  | 4,05%  | -7,27% | -5,47% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (acc) - USD            | 6,96%  | 3,83%  | 4,70%  | 6,46%  | -5,07% | -3,78% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (dist) - EUR (hedged)  | 6,45%  | 2,58%  | 2,88%  | 3,88%  | -7,39% | -5,43% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond C (mth) - USD            | 6,90%  | 3,72%  | 4,56%  | 6,27%  | -5,20% | -3,73% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - EUR (hedged)   | 6,21%  | 2,29%  | 2,35%  | 3,12%  | -8,02% | -6,20% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond D (acc) - USD            | 6,73%  | 3,37%  | 4,01%  | 5,51%  | -5,87% | -4,56% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond F (mth) - USD            | 6,50%  | 2,96%  | 3,41%  | 4,72%  | -6,47% | -      | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - CHF (hedged)   | 5,82%  | 1,59%  | 1,41%  | 2,03%  | -8,21% | -6,14% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR            | 2,24%  | 2,44%  | 3,06%  | 2,84%  | -3,92% | -0,54% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - EUR (hedged)   | 6,46%  | 2,77%  | 3,07%  | 4,09%  | -7,23% | -5,44% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - JPY (hedged)   | 5,19%  | 0,57%  | 0,06%  | 0,28%  | -9,00% | -6,48% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - SGD (hedged)   | 6,44%  | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (acc) - USD            | 6,98%  | 3,85%  | 4,73%  | 6,50%  | -5,03% | -3,75% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I (dist) - EUR (hedged)  | 6,47%  | 2,63%  | 2,94%  | 3,95%  | -7,33% | -5,38% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond I2 (acc) - EUR (hedged)  | 6,48%  | 2,82%  | 3,13%  | 4,17%  | -7,16% | -5,37% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Investment Grade Bond X (acc) - EUR (hedged)   | 6,56%  | 2,98%  | 3,39%  | 4,51%  | -6,90% | -5,11% | Moyenne    |

3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions   | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans  | 3 ans  | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund</b>  |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - CZK             | 6,16%  | 7,42%  | 11,10% | 11,78% | 2,64%  | -0,09% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - EUR             | 4,57%  | 3,19%  | 5,50%  | 9,12%  | 2,93%  | 1,93%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - SGD             | 5,89%  | 2,01%  | 6,46%  | 11,40% | 0,54%  | -1,67% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (acc) - USD             | 9,41%  | 4,62%  | 7,23%  | 13,08% | 1,65%  | -1,59% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - EUR            | 4,58%  | 3,05%  | 5,39%  | 9,02%  | 2,73%  | 1,79%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (dist) - GBP            | 4,99%  | 4,18%  | 4,17%  | 7,05%  | 4,58%  | 0,43%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (div) - EUR             | 4,56%  | 3,10%  | 5,37%  | 8,91%  | 2,61%  | 1,61%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (irc) - AUD (hedged)    | 8,94%  | 3,44%  | 5,54%  | 10,52% | -0,55% | -3,00% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - HKD             | 9,13%  | 4,08%  | 6,51%  | 12,98% | 1,22%  | -1,73% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt A (mth) - USD             | 9,30%  | 4,33%  | 6,95%  | 12,53% | 1,15%  | -1,90% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR             | 4,75%  | 3,52%  | 6,02%  | 9,85%  | 3,58%  | 2,58%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - EUR (hedged)    | 8,99%  | 3,64%  | 5,78%  | 10,81% | -0,63% | -3,18% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (acc) - USD             | 9,61%  | 4,96%  | 7,70%  | 13,72% | 2,28%  | -1,01% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (dist) - GBP            | 5,14%  | 4,45%  | 4,58%  | 7,66%  | 5,16%  | 0,99%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt C (mth) - USD             | 9,50%  | 4,73%  | 7,45%  | 13,31% | 1,71%  | -1,35% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - EUR             | 4,44%  | 2,94%  | 5,20%  | 8,71%  | 2,41%  | 1,43%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (acc) - USD             | 9,29%  | 4,37%  | 6,85%  | 12,57% | 1,17%  | -2,04% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (div) - EUR             | 4,38%  | 2,83%  | 5,09%  | 8,51%  | 2,17%  | 1,18%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - EUR (hedged)    | 8,61%  | 2,90%  | 4,70%  | 9,27%  | -2,02% | -4,20% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt D (mth) - USD             | 9,19%  | 4,18%  | 6,60%  | 12,12% | 0,64%  | -2,30% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (irc) - AUD (hedged)    | 8,35%  | 2,76%  | 4,55%  | 9,19%  | -1,63% | -3,92% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt F (mth) - USD             | 9,06%  | 3,93%  | 6,20%  | 11,57% | 0,17%  | -2,73% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR             | 4,75%  | 3,53%  | 6,06%  | 9,89%  | 3,62%  | 2,63%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - EUR (hedged)    | 9,01%  | 3,67%  | 5,83%  | 10,89% | -0,59% | -3,14% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (acc) - USD             | 9,60%  | 4,96%  | 7,78%  | 13,81% | 2,32%  | -0,96% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR            | 4,76%  | 3,35%  | 5,87%  | 9,70%  | 3,33%  | 2,41%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I (dist) - EUR (hedged)   | 9,01%  | 3,35%  | 5,51%  | 10,55% | -1,10% | -3,43% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt I2 (acc) - EUR            | 4,77%  | 3,58%  | 6,13%  | 9,99%  | 3,72%  | 2,73%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (acc) - EUR             | 4,46%  | 2,94%  | 5,15%  | 8,66%  | 2,41%  | 1,42%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt T (div) - EUR             | 4,41%  | 2,84%  | 4,97%  | 8,39%  | 2,10%  | 1,13%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - EUR (hedged)    | 9,14%  | 3,93%  | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (acc) - USD             | 9,75%  | 5,21%  | 8,15%  | 14,39% | 2,86%  | -0,46% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt X (dist) - GBP (hedged)   | 9,47%  | 4,19%  | 6,84%  | 12,44% | 0,60%  | -1,99% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - EUR             | 4,88%  | 3,79%  | 6,45%  | 10,45% | 4,16%  | 3,18%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Local Currency Debt Y (acc) - GBP             | 5,28%  | 4,98%  | 5,26%  | 8,49%  | 6,10%  | 1,78%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund</b>       |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)         | 8,71%  | 4,82%  | 6,20%  | 8,13%  | -4,65% | -4,40% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (acc) - USD                  | 9,29%  | 6,03%  | 8,05%  | 10,83% | -2,12% | -2,46% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - EUR (hedged)        | 8,70%  | 4,49%  | 5,89%  | 7,81%  | -4,98% | -4,51% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (dist) - USD                 | 9,29%  | 5,69%  | 7,70%  | 10,47% | -2,54% | -2,64% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 8,80%  | 4,98%  | 6,44%  | 8,47%  | -4,33% | -4,06% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (acc) - USD           | 9,36%  | 6,19%  | 8,28%  | 11,15% | -1,84% | -2,17% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged) | 8,81%  | 4,63%  | 6,10%  | 8,11%  | -4,75% | -4,21% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)  | 8,68%  | 4,80%  | 6,16%  | 8,10%  | -4,61% | -4,05% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (acc) - USD                  | 9,39%  | 6,25%  | 8,40%  | 11,30% | -1,70% | -2,05% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (dist) - USD                 | 9,40%  | 5,93%  | 8,07%  | 10,96% | -2,15% | -2,25% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 8,97%  | 5,29%  | 6,92%  | 9,11%  | -3,81% | -3,57% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (acc) - USD           | 9,53%  | 6,51%  | 8,77%  | 11,82% | -1,26% | -1,61% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond C (perf) (dist) - USD          | 9,51%  | 6,10%  | 8,36%  | 11,41% | -1,79% | -1,87% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 8,53%  | 4,46%  | 5,74%  | 7,50%  | -5,19% | -4,89% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (acc) - USD           | 9,08%  | 5,66%  | 7,47%  | 10,04% | -2,79% | -3,08% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)  | 8,41%  | 4,28%  | 5,41%  | 7,08%  | -5,43% | -4,80% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)         | 8,84%  | 5,07%  | 6,59%  | 8,67%  | -4,19% | -3,96% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I (div) - EUR (hedged)         | 8,74%  | 4,90%  | 6,33%  | 8,31%  | -4,45% | -3,92% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR           | 4,68%  | 5,08%  | 7,08%  | 8,05%  | -      | 1,87%  | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)  | 8,98%  | 5,32%  | 6,96%  | 9,17%  | -3,77% | -3,54% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged) | 8,99%  | 5,36%  | 7,02%  | 9,26%  | -3,68% | -3,45% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD          | 9,57%  | 6,57%  | 8,88%  | 11,97% | -1,12% | -1,48% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - EUR (hedged)         | 9,11%  | 5,58%  | 7,36%  | 9,72%  | -3,30% | -3,10% | Moyenne    |
| JPM Emerging Markets Strategic Bond X (acc) - USD                  | 9,67%  | 6,79%  | 9,22%  | 12,43% | -0,73% | -1,09% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund</b>                    |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM EU Government Bond A (acc) - EUR                               | 7,20%  | 4,68%  | 4,74%  | 6,61%  | -6,27% | -5,30% | Moyenne    |
| JPM EU Government Bond A (dist) - EUR                              | 7,20%  | 4,63%  | 4,68%  | 6,55%  | -6,30% | -5,31% | Moyenne    |
| JPM EU Government Bond C (acc) - EUR                               | 7,26%  | 4,79%  | 4,89%  | 6,82%  | -6,11% | -5,13% | Moyenne    |
| JPM EU Government Bond C (dist) - EUR                              | 7,25%  | 4,78%  | 4,88%  | 6,80%  | -6,11% | -5,13% | Moyenne    |
| JPM EU Government Bond D (acc) - EUR                               | 7,15%  | 4,58%  | 4,58%  | 6,39%  | -6,45% | -5,47% | Moyenne    |
| JPM EU Government Bond I (acc) - EUR                               | 7,26%  | 4,81%  | 4,92%  | 6,86%  | -6,07% | -5,09% | Moyenne    |
| JPM EU Government Bond I2 (acc) - EUR                              | 7,28%  | 4,85%  | 4,98%  | 6,93%  | -6,00% | -5,03% | Moyenne    |
| JPM EU Government Bond I2 (dist) - GBP (hedged)                    | 7,58%  | 5,47%  | 5,92%  | 8,31%  | -      | -      | Moyenne    |
| JPM EU Government Bond I2 (dist) - USD (hedged)                    | 7,77%  | 5,85%  | 6,54%  | 9,16%  | -      | -      | Moyenne    |
| JPM EU Government Bond T (acc) - EUR                               | 7,15%  | 4,58%  | 4,58%  | 6,39%  | -6,45% | -5,46% | Moyenne    |
| JPM EU Government Bond X (acc) - EUR                               | 7,33%  | 4,95%  | 5,13%  | 7,13%  | -5,84% | -4,87% | Moyenne    |

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions   | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans  | 3 ans  | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund</b>                   |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Euro Aggregate Bond A (acc) - EUR                              | 6,68%  | 4,95%  | 4,87%  | 6,16%  | -5,41% | -4,37% | Moyenne    |
| JPM Euro Aggregate Bond A (dist) - EUR                             | 6,65%  | 4,84%  | 4,78%  | 6,11%  | -5,44% | -4,40% | Moyenne    |
| JPM Euro Aggregate Bond C (acc) - EUR                              | 6,77%  | 5,12%  | 5,18%  | 6,62%  | -5,04% | -4,02% | Moyenne    |
| JPM Euro Aggregate Bond D (acc) - EUR                              | 6,57%  | 4,72%  | 4,56%  | 5,80%  | -5,72% | -4,68% | Moyenne    |
| JPM Euro Aggregate Bond I (acc) - EUR                              | 6,77%  | 5,13%  | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund</b>                   |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Euro Corporate Bond A (acc) - EUR                              | 6,11%  | 6,11%  | 6,18%  | 7,53%  | -3,78% | -2,98% | Moyenne    |
| JPM Euro Corporate Bond C (acc) - EUR                              | 6,23%  | 6,38%  | 6,61%  | 8,05%  | -3,35% | -2,56% | Moyenne    |
| JPM Euro Corporate Bond D (acc) - EUR                              | 5,96%  | 5,88%  | 5,88%  | 7,14%  | -4,14% | -3,33% | Moyenne    |
| JPM Euro Corporate Bond I (acc) - EUR                              | 6,22%  | 6,37%  | 6,61%  | 8,11%  | -3,33% | -2,53% | Moyenne    |
| JPM Euro Corporate Bond I2 (acc) - EUR                             | 6,24%  | 6,41%  | 6,67%  | 6,71%  | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Euro Corporate Bond X (acc) - EUR                              | 6,33%  | 6,59%  | 6,93%  | 8,55%  | -2,94% | -2,15% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund</b>   |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Euro Government Short Duration Bond A (acc) - EUR              | 2,36%  | 2,84%  | 2,65%  | 3,13%  | -0,58% | -0,62% | Faible     |
| JPM Euro Government Short Duration Bond A (dist) - EUR             | 2,35%  | 2,80%  | 2,57%  | 3,15%  | -0,55% | -0,61% | Faible     |
| JPM Euro Government Short Duration Bond C (acc) - EUR              | 2,38%  | 2,95%  | 2,76%  | 3,33%  | -0,40% | -0,47% | Faible     |
| JPM Euro Government Short Duration Bond D (acc) - EUR              | 2,29%  | 2,78%  | 2,58%  | 3,07%  | -0,59% | -0,66% | Faible     |
| JPM Euro Government Short Duration Bond I (acc) - EUR              | 2,37%  | 2,92%  | 2,77%  | 3,36%  | -0,36% | -0,43% | Faible     |
| JPM Euro Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR             | 2,39%  | 2,94%  | 2,79%  | 3,41%  | -0,33% | -0,39% | Faible     |
| <b>JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund</b>                |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR                           | 5,53%  | 7,08%  | 8,45%  | 11,07% | -0,06% | 0,80%  | Moyenne    |
| JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR                          | 5,53%  | 6,89%  | 8,22%  | 10,82% | -0,35% | 0,62%  | Moyenne    |
| JPM Europe High Yield Bond C (acc) - EUR                           | 5,62%  | 7,27%  | 8,73%  | 11,47% | 0,30%  | 1,16%  | Moyenne    |
| JPM Europe High Yield Bond C (acc) - GBP (hedged)                  | 5,92%  | 8,00%  | 9,81%  | 13,02% | 1,64%  | 2,31%  | Moyenne    |
| JPM Europe High Yield Bond D (acc) - EUR                           | 5,37%  | 6,79%  | 8,00%  | 10,46% | -0,58% | 0,25%  | Moyenne    |
| JPM Europe High Yield Bond D (div) - EUR                           | 5,34%  | 6,69%  | 7,83%  | 10,22% | -0,83% | 0,10%  | Moyenne    |
| JPM Europe High Yield Bond I (acc) - EUR                           | 5,63%  | 7,29%  | 8,77%  | 11,52% | 0,35%  | 1,20%  | Moyenne    |
| JPM Europe High Yield Bond I2 (acc) - EUR                          | 5,66%  | 7,35%  | 8,86%  | 11,64% | 0,46%  | 1,32%  | Moyenne    |
| JPM Europe High Yield Bond T (acc) - EUR                           | 5,38%  | 6,79%  | 8,01%  | 10,47% | -0,59% | 0,25%  | Moyenne    |
| JPM Europe High Yield Bond X (acc) - EUR                           | 5,75%  | 7,54%  | 9,14%  | 12,03% | 0,81%  | 1,68%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund</b> |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - CHF (hedged)   | 2,66%  | 3,59%  | 4,46%  | 6,62%  | 1,45%  | 1,71%  | Faible     |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - EUR            | 3,29%  | 4,79%  | 6,19%  | 8,79%  | 2,69%  | 2,62%  | Faible     |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)   | 3,71%  | 5,70%  | 7,65%  | 10,99% | 4,93%  | 4,46%  | Faible     |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond A (div) - EUR            | 3,27%  | 4,73%  | 6,07%  | 8,61%  | 2,45%  | 2,40%  | Faible     |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond C (acc) - EUR            | 3,38%  | 4,97%  | 6,47%  | 9,17%  | 3,06%  | 3,01%  | Faible     |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (acc) - EUR            | 3,15%  | 4,50%  | 5,75%  | 8,20%  | 2,11%  | 2,04%  | Faible     |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond D (div) - EUR            | 3,13%  | 4,44%  | 5,64%  | 8,03%  | 1,90%  | 1,84%  | Faible     |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond I (acc) - EUR            | 3,39%  | 4,99%  | 6,50%  | 9,21%  | 3,10%  | 3,05%  | Faible     |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond S1 (acc) - EUR           | 3,45%  | 5,11%  | 6,67%  | 9,46%  | 3,34%  | 3,29%  | Faible     |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond T (acc) - EUR            | 3,15%  | 4,50%  | 5,75%  | 8,19%  | 2,11%  | 2,06%  | Faible     |
| JPM Europe High Yield Short Duration Bond X (acc) - EUR            | 3,51%  | 5,23%  | 6,86%  | 9,72%  | 3,59%  | 3,55%  | Faible     |
| <b>JPMorgan Funds - Financials Bond Fund</b>                       |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Financials Bond A (acc) - EUR                                  | 6,48%  | 5,83%  | 5,78%  | 6,17%  | -5,65% | -4,21% | Moyenne    |
| JPM Financials Bond A (dist) - EUR                                 | 6,47%  | 5,72%  | 5,67%  | 6,07%  | -5,74% | -4,19% | Moyenne    |
| JPM Financials Bond A (div) - EUR                                  | 6,42%  | 5,73%  | 5,62%  | 5,99%  | -5,73% | -4,10% | Moyenne    |
| JPM Financials Bond D (acc) - EUR                                  | 6,37%  | 5,61%  | 5,45%  | 5,75%  | -6,00% | -4,56% | Moyenne    |
| JPM Financials Bond D (div) - EUR                                  | 6,31%  | 5,51%  | 5,30%  | 5,59%  | -6,07% | -4,43% | Moyenne    |
| JPM Financials Bond I (acc) - EUR                                  | 6,60%  | 6,08%  | 6,16%  | 6,69%  | -5,22% | -      | Moyenne    |
| JPM Financials Bond I2 (acc) - EUR                                 | 6,63%  | 6,12%  | 6,22%  | 6,77%  | -5,15% | -3,71% | Moyenne    |
| JPM Financials Bond T (div) - EUR                                  | 6,31%  | 5,51%  | 5,30%  | 5,59%  | -6,07% | -4,43% | Moyenne    |
| JPM Financials Bond X (acc) - EUR                                  | 6,72%  | 6,29%  | 6,48%  | 7,12%  | -4,85% | -3,42% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund</b>                       |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Flexible Credit A (acc) - EUR (hedged)                         | 5,98%  | 5,07%  | 5,47%  | 6,49%  | -2,22% | -1,17% | Moyenne    |
| JPM Flexible Credit A (acc) - USD                                  | 6,40%  | 6,15%  | 7,08%  | 8,80%  | 0,03%  | 0,65%  | Moyenne    |
| JPM Flexible Credit A (div) - EUR (hedged)                         | 5,88%  | 4,99%  | 5,30%  | 6,24%  | -2,38% | -1,20% | Moyenne    |
| JPM Flexible Credit C (acc) - EUR (hedged)                         | 6,06%  | 5,34%  | 5,83%  | 6,92%  | -1,79% | -0,72% | Moyenne    |
| JPM Flexible Credit C (acc) - USD                                  | 6,54%  | 6,39%  | 7,46%  | 9,31%  | 0,47%  | 1,11%  | Moyenne    |
| JPM Flexible Credit D (acc) - EUR (hedged)                         | 5,83%  | 4,90%  | 5,16%  | 6,01%  | -2,60% | -1,55% | Moyenne    |
| JPM Flexible Credit D (div) - EUR (hedged)                         | 5,78%  | 4,78%  | 5,01%  | 5,81%  | -2,75% | -1,56% | Moyenne    |
| JPM Flexible Credit T (acc) - EUR (hedged)                         | 5,84%  | 4,90%  | 5,16%  | 6,02%  | -2,60% | -1,54% | Moyenne    |
| JPM Flexible Credit T (div) - EUR (hedged)                         | 5,77%  | 4,78%  | 4,99%  | 5,82%  | -2,75% | -1,56% | Moyenne    |
| JPM Flexible Credit X (acc) - CAD (hedged)                         | 6,41%  | 6,20%  | 7,15%  | 9,10%  | 0,37%  | 1,15%  | Moyenne    |
| JPM Flexible Credit X (acc) - GBP (hedged)                         | 6,47%  | 6,29%  | 7,24%  | 8,88%  | -0,01% | 0,86%  | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund</b>                 |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD                            | 8,54%  | 4,35%  | 2,25%  | 4,27%  | -5,96% | -5,13% | Moyenne    |
| JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD                           | 8,47%  | 4,25%  | 2,13%  | 4,16%  | -6,05% | -5,15% | Moyenne    |
| JPM Global Aggregate Bond C (acc) - USD                            | 8,64%  | 4,61%  | 2,58%  | 4,72%  | -5,59% | -4,79% | Moyenne    |
| JPM Global Aggregate Bond D (acc) - USD                            | 8,41%  | 4,15%  | 1,93%  | 3,85%  | -6,31% | -5,47% | Moyenne    |
| JPM Global Aggregate Bond I (acc) - EUR                            | 3,84%  | 3,21%  | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Aggregate Bond I (acc) - USD                            | 8,65%  | 4,63%  | 2,61%  | 4,77%  | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Aggregate Bond X (acc) - USD                            | 8,73%  | 4,81%  | 2,88%  | 5,14%  | -5,24% | -4,45% | Moyenne    |

3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions  | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans  | 3 ans  | Volatilité |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund</b>        |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CHF (hedged)          | 4,83%  | 2,37%  | 1,04%  | 1,56%  | -3,95% | -2,75% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - CZK (hedged)          | 6,20%  | 5,14%  | 5,23%  | 7,38%  | 1,73%  | 1,46%  | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - EUR (hedged)          | 5,47%  | 3,57%  | 2,69%  | 3,62%  | -2,85% | -1,95% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - GBP (hedged)          | 5,77%  | 4,26%  | 3,72%  | 5,04%  | -1,59% | -0,89% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - HKD                   | 5,79%  | 4,35%  | 3,88%  | 6,18%  | -0,52% | 0,06%  | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SEK (hedged)          | 5,30%  | 3,38%  | 2,55%  | 3,60%  | -2,76% | -1,79% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - SGD (hedged)          | 5,44%  | 3,69%  | 3,12%  | 4,46%  | -1,47% | -0,73% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (acc) - USD                   | 5,97%  | 4,63%  | 4,31%  | 5,96%  | -0,60% | -0,15% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (dist) - CHF (hedged)         | 4,83%  | 2,28%  | 0,94%  | 1,47%  | -4,01% | -2,73% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (dist) - EUR (hedged)         | 5,47%  | 3,45%  | 2,58%  | 3,50%  | -2,96% | -1,98% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (dist) - GBP (hedged)         | 5,78%  | 4,14%  | 3,60%  | 4,92%  | -1,69% | -0,94% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (dist) - USD                  | 5,96%  | 4,48%  | 4,17%  | 5,81%  | -0,76% | -0,26% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (div) - EUR (hedged)          | 5,45%  | 3,51%  | 2,63%  | 3,56%  | -2,88% | -1,91% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (fix) EUR 3,50 - EUR (hedged) | 5,42%  | 3,48%  | 2,58%  | 3,48%  | -2,94% | -1,94% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (mth) - EUR (hedged)          | 5,45%  | 3,53%  | 2,65%  | 3,57%  | -2,88% | -1,91% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (mth) - HKD                   | 5,60%  | 4,15%  | 3,72%  | 6,07%  | -0,57% | 0,07%  | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (mth) - SGD (hedged)          | 5,46%  | 3,60%  | 2,91%  | 4,34%  | -1,61% | -0,79% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities A (mth) - USD                   | 5,91%  | 4,52%  | 4,18%  | 5,78%  | -0,77% | -0,25% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - CHF (hedged)          | 4,99%  | 2,66%  | 1,46%  | 2,12%  | -3,44% | -2,24% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - EUR (hedged)          | 5,63%  | 3,86%  | 3,13%  | 4,19%  | -2,33% | -1,43% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - GBP (hedged)          | 5,93%  | 4,55%  | 4,15%  | 5,62%  | -1,05% | -0,35% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - HKD                   | 5,89%  | 4,67%  | 4,31%  | 6,84%  | 0,04%  | 0,66%  | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - SGD (hedged)          | 5,56%  | 3,95%  | 3,49%  | 4,99%  | -1,02% | -0,23% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C (acc) - USD                   | 6,12%  | 4,91%  | 4,74%  | 6,54%  | -0,07% | 0,39%  | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - AUD (hedged)         | 5,55%  | 3,83%  | 3,30%  | 4,59%  | -1,68% | -0,77% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - CAD (hedged)         | 5,86%  | 4,27%  | 3,95%  | 5,66%  | -0,84% | -0,15% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - GBP (hedged)         | 5,93%  | 4,40%  | 4,00%  | 5,48%  | -1,23% | -0,44% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - SGD (hedged)         | 5,59%  | 3,74%  | 3,22%  | 4,80%  | -1,15% | -0,30% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C (dist) - USD                  | 6,12%  | 4,75%  | 4,57%  | 6,37%  | -0,26% | 0,26%  | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C (div) - EUR (hedged)          | 5,58%  | 3,81%  | 3,06%  | 4,13%  | -2,37% | -1,41% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C (mth) - HKD                   | 5,81%  | 4,53%  | 4,10%  | 6,63%  | -0,14% | 0,56%  | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C (mth) - SGD (hedged)          | 5,55%  | 3,89%  | 3,36%  | 4,89%  | -1,08% | -0,28% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C (mth) - USD                   | 6,07%  | 4,81%  | 4,61%  | 6,35%  | -0,25% | 0,26%  | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - CHF (hedged)         | 5,00%  | 2,70%  | 1,52%  | 2,22%  | -3,35% | -2,15% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - EUR (hedged)         | 5,65%  | 3,90%  | 3,20%  | 4,30%  | -2,24% | -1,34% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - GBP (hedged)         | 5,95%  | 4,60%  | 4,23%  | 5,73%  | -0,95% | -0,25% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - HKD*                 | -      | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - SGD (hedged)         | 5,66%  | 4,04%  | 3,54%  | 5,05%  | -0,86% | -0,09% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (acc) - USD                  | 6,14%  | 4,96%  | 4,82%  | 6,64%  | 0,03%  | 0,49%  | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - GBP (hedged)        | 5,95%  | 4,44%  | 4,07%  | 5,56%  | -1,13% | -0,35% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (dist) - USD                 | 6,13%  | 4,79%  | 4,65%  | 6,47%  | -0,17% | 0,36%  | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (div) - EUR (hedged)         | 5,61%  | 3,86%  | 3,14%  | 4,22%  | -2,28% | -1,31% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - SGD (hedged)         | 5,55%  | 3,86%  | 3,43%  | 4,86%  | -1,02% | -0,18% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities C2 (mth) - USD                  | 6,09%  | 4,87%  | 4,69%  | 6,47%  | -0,16% | 0,36%  | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities D (acc) - EUR (hedged)          | 5,35%  | 3,30%  | 2,32%  | 3,10%  | -3,32% | -2,42% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities D (acc) - USD                   | 5,84%  | 4,36%  | 3,92%  | 5,43%  | -1,10% | -0,66% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities D (div) - EUR (hedged)          | 5,31%  | 3,25%  | 2,26%  | 3,04%  | -3,34% | -2,34% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities D (fix) EUR 3,00 - EUR (hedged) | 5,30%  | 3,23%  | 2,22%  | 2,99%  | -3,38% | -2,38% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities D (mth) - EUR (hedged)          | 5,32%  | 3,27%  | 2,27%  | 3,06%  | -3,34% | -2,35% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities D (mth) - USD                   | 5,79%  | 4,27%  | 3,80%  | 5,27%  | -0,01  | -0,72% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities I (acc) - EUR (hedged)          | 5,64%  | 3,87%  | 3,15%  | 4,23%  | -2,30% | -1,40% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities I (acc) - USD                   | 6,13%  | 4,93%  | 4,77%  | 6,58%  | -0,03% | 0,43%  | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - EUR (hedged)         | 5,66%  | 3,92%  | 3,24%  | 4,33%  | -2,20% | -1,30% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities I2 (acc) - USD                  | 6,16%  | 4,98%  | 4,85%  | 6,69%  | 0,07%  | 0,53%  | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities T (acc) - EUR (hedged)          | 5,36%  | 3,31%  | 2,32%  | 3,11%  | -3,32% | -2,42% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities T (div) - EUR (hedged)          | 5,31%  | 3,26%  | 2,26%  | 3,06%  | -3,33% | -2,34% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities V (acc) - USD (hedged to BRL)   | 10,83% | 7,10%  | 14,73% | 23,37% | 16,67% | 10,08% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities X (acc) - EUR (hedged)          | 5,76%  | 4,13%  | 3,54%  | 4,76%  | -1,81% | -0,90% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities X (acc) - JPY (hedged)          | 4,50%  | 1,92%  | 0,51%  | 0,94%  | -3,71% | -2,02% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities X (acc) - USD                   | 6,26%  | 5,20%  | 5,17%  | 7,12%  | 0,48%  | 0,95%  | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities X (dist) - USD                  | 6,26%  | 4,99%  | 4,97%  | 6,91%  | 0,24%  | -      | Moyenne    |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.



## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions   | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an  | 2 ans  | 3 ans  | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|-------|--------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund</b> |        |        |        |       |        |        |            |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - CHF (hedged)   | 4,99%  | 2,36%  | 1,14%  | -     | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - EUR (hedged)   | 5,62%  | 3,57%  | 2,81%  | 3,73% | -2,81% | -2,11% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - SEK (hedged)   | 5,44%  | 3,38%  | 2,66%  | 3,72% | -2,70% | -1,94% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (acc) - USD            | 6,11%  | 4,62%  | 4,43%  | 6,05% | -0,60% | -0,35% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - SGD (hedged)   | 5,60%  | 3,57%  | 2,98%  | 4,31% | -1,57% | -0,95% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable A (mth) - USD            | 6,07%  | 4,52%  | 4,30%  | 5,90% | -0,75% | -0,42% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - CHF (hedged)   | 5,12%  | 2,64%  | 1,55%  | -     | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - EUR (hedged)   | 5,77%  | 3,85%  | 3,24%  | 4,31% | -2,29% | -1,59% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (acc) - USD            | 6,26%  | 4,90%  | 4,85%  | 6,64% | -0,05% | 0,19%  | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable C (dist) - GBP (hedged)  | 6,06%  | 4,39%  | 4,12%  | 5,58% | -1,11% | -      | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable D (acc) - EUR (hedged)   | 5,49%  | 3,31%  | 2,43%  | 3,22% | -3,28% | -2,57% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR            | 1,50%  | 3,44%  | 3,14%  | 2,95% | 1,19%  | -      | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - EUR (hedged)   | 5,77%  | 3,86%  | 3,26%  | 4,34% | -2,25% | -      | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (acc) - SEK (hedged)   | 5,60%  | 3,68%  | 3,12%  | 4,33% | -2,14% | -1,38% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I (dist) - EUR           | 1,56%  | 3,44%  | 3,15%  | 2,94% | 1,21%  | -      | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR           | 1,59%  | 3,55%  | 3,28%  | 3,11% | 1,32%  | 3,98%  | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable I2 (acc) - EUR (hedged)  | 5,81%  | 3,92%  | 3,35%  | 4,44% | -2,16% | -1,46% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable T (acc) - EUR (hedged)   | 5,48%  | 3,30%  | 2,43%  | 3,21% | -3,28% | -2,57% | Moyenne    |
| JPM Global Bond Opportunities Sustainable X (acc) - USD            | 6,40%  | 5,18%  | 5,28%  | 7,23% | 0,49%  | -      | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund</b> |        |        |        |       |        |        |            |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - EUR (hedged)   | 2,74%  | 4,66%  | 6,42%  | 6,67% | 1,57%  | 1,15%  | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (acc) - USD            | 3,15%  | 5,56%  | 7,88%  | 8,84% | 3,76%  | 2,93%  | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged A (dist) - EUR (hedged)  | 2,73%  | 4,59%  | 6,33%  | 6,59% | 1,47%  | 1,07%  | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - EUR (hedged)   | 2,85%  | 4,88%  | 6,77%  | 7,14% | 2,03%  | 1,61%  | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (acc) - USD            | 3,27%  | 5,80%  | 8,25%  | 9,33% | 4,25%  | 3,42%  | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged C (dist) - USD           | 3,24%  | 5,62%  | 8,01%  | 9,08% | 4,10%  | -      | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - EUR (hedged)   | 2,63%  | 4,45%  | 6,09%  | 6,25% | 1,16%  | 0,74%  | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged D (acc) - USD            | 3,05%  | 5,35%  | 7,56%  | 8,40% | 3,34%  | 2,50%  | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond Duration-Hedged I (acc) - USD            | 3,28%  | 5,82%  | 8,28%  | 9,38% | 4,29%  | 3,46%  | Moyenne    |

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions                                     | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans  | 3 ans  | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund</b>   |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - AUD (hedged)     | 6,85%  | 5,03%  | 4,19%  | 6,63%  | -5,15% | -3,84% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - CHF (hedged)     | 6,19%  | 3,61%  | 2,07%  | 3,87%  | -7,22% | -5,47% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - EUR (hedged)     | 6,86%  | 4,88%  | 3,75%  | 6,04%  | -5,94% | -4,57% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - NOK (hedged)     | 6,85%  | 4,99%  | 4,02%  | 6,54%  | -5,07% | -3,71% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - NZD (hedged)     | 7,05%  | 5,56%  | 5,14%  | 7,92%  | -4,30% | -3,20% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - RMB (hedged)*    | -      | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - SEK (hedged)     | 6,60%  | 4,60%  | 3,57%  | 5,99%  | -5,86% | -4,41% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - SGD (hedged)     | 6,80%  | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond A (acc) - USD              | 7,38%  | 5,91%  | 5,43%  | 8,44%  | -3,82% | -2,92% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond A (dist) - EUR (hedged)    | 6,84%  | 4,68%  | 3,61%  | 5,86%  | -6,07% | -4,58% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond A (dist) - GBP (hedged)    | 7,12%  | 5,36%  | 4,66%  | 7,38%  | -4,89% | -3,61% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond A (dist) - USD             | 7,36%  | 5,78%  | 5,27%  | 8,30%  | -3,96% | -2,96% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond A (div) - EUR (hedged)     | 6,77%  | 4,72%  | 3,63%  | 5,84%  | -6,03% | -4,49% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond A (mth) - RMB (hedged)     | 6,60%  | 4,44%  | 3,19%  | 5,33%  | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond A (mth) - SGD              | 3,87%  | 3,25%  | 4,63%  | 6,66%  | -4,89% | -2,89% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond A (mth) - USD              | 7,31%  | 5,81%  | 5,26%  | 8,23%  | -3,96% | -2,93% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond C (acc) - CHF (hedged)     | 6,31%  | 3,84%  | 2,41%  | 4,33%  | -6,84% | -      | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond C (acc) - EUR (hedged)     | 6,95%  | 5,06%  | 4,10%  | 6,47%  | -5,57% | -4,19% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond C (acc) - SEK (hedged)     | 6,73%  | 4,83%  | 3,92%  | 6,48%  | -5,46% | -4,02% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond C (acc) - USD              | 7,48%  | 6,16%  | 5,77%  | 8,93%  | -3,41% | -2,51% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - AUD (hedged)    | 6,97%  | 5,13%  | 4,40%  | 7,00%  | -4,88% | -3,47% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - CHF (hedged)    | 6,30%  | 3,66%  | 2,22%  | 4,14%  | -6,91% | -5,06% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - EUR (hedged)    | 6,95%  | 4,90%  | 3,93%  | 6,31%  | -5,66% | -4,17% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - GBP (hedged)    | 7,27%  | 5,55%  | 4,94%  | 7,70%  | -4,54% | -3,24% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond C (dist) - USD             | 7,48%  | 5,97%  | 5,58%  | 8,73%  | -3,57% | -2,56% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond C (div) - EUR (hedged)     | 6,89%  | 4,97%  | 3,98%  | 6,31%  | -5,64% | -4,12% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond C (mth) - SGD              | 3,99%  | 3,56%  | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond C (mth) - USD              | 7,42%  | 6,05%  | 5,61%  | 8,73%  | -3,56% | -2,53% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond D (acc) - EUR (hedged)     | 6,73%  | 4,63%  | 3,44%  | 5,58%  | -6,32% | -4,91% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond D (acc) - USD              | 7,26%  | 5,71%  | 5,14%  | 8,05%  | -4,19% | -3,28% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond D (div) - EUR (hedged)     | 6,67%  | 4,44%  | 3,26%  | 5,31%  | -6,39% | -4,81% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond D (mth) - USD              | 7,19%  | 5,60%  | 4,94%  | 7,82%  | -4,32% | -3,27% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - CHF (hedged)     | 6,32%  | 3,86%  | 2,43%  | 4,37%  | -6,80% | -5,06% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR              | 2,74%  | 4,75%  | 4,10%  | 5,22%  | -2,21% | -      | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - EUR (hedged)     | 6,97%  | 5,09%  | 4,14%  | 6,53%  | -5,53% | -4,15% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - JPY (hedged)     | 5,69%  | 2,84%  | 1,05%  | 2,55%  | -7,43% | -5,29% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond I (acc) - USD              | 7,50%  | 6,18%  | 5,80%  | 8,97%  | -3,37% | -2,47% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond I (dist) - CHF (hedged)*   | -      | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond I (dist) - EUR (hedged)    | 6,98%  | 4,91%  | 3,96%  | 6,34%  | -5,66% | -      | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond I (div) - EUR (hedged)     | 6,91%  | 4,99%  | 4,01%  | 6,35%  | -5,61% | -4,09% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR             | 2,76%  | 4,78%  | 4,17%  | 11,38% | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)    | 6,99%  | 5,13%  | 4,21%  | 6,61%  | -5,46% | -4,09% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - JPY (hedged)    | 5,70%  | 2,88%  | 1,11%  | 2,62%  | -7,36% | -5,22% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond I2 (acc) - USD             | 7,51%  | 6,22%  | 5,86%  | 9,06%  | -3,30% | -2,40% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)   | 7,28%  | 5,60%  | 5,00%  | 7,82%  | -4,45% | -3,20% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond T (acc) - EUR (hedged)     | 6,72%  | 4,61%  | 3,45%  | 5,58%  | -6,32% | -4,92% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond T (div) - EUR (hedged)     | 6,67%  | 4,53%  | 3,32%  | 5,44%  | -6,37% | -4,82% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond X (acc) - EUR (hedged)     | 7,09%  | 5,30%  | 4,47%  | 6,97%  | -5,16% | -3,79% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond X (acc) - USD              | 7,60%  | 6,40%  | 6,12%  | 9,42%  | -2,99% | -2,09% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond X (dist) - GBP (hedged)    | 7,38%  | 5,74%  | 5,24%  | 8,14%  | -4,20% | -2,86% | Moyenne    |
| JPM Global Corporate Bond X (dist) - USD             | 7,61%  | 6,23%  | 5,94%  | 9,23%  | -3,17% | -2,15% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund</b>  |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Global Government Bond A (acc) - AUD (hedged)    | 5,18%  | 2,42%  | 1,40%  | 3,89%  | -4,77% | -3,99% | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond A (acc) - EUR             | 5,24%  | 2,38%  | 1,17%  | 3,34%  | -5,63% | -4,76% | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond A (acc) - NOK (hedged)    | 5,24%  | 2,49%  | 1,33%  | 3,70%  | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond A (acc) - SGD (hedged)    | 5,18%  | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond A (acc) - USD (hedged)    | 5,69%  | 3,36%  | 2,71%  | 5,57%  | -3,69% | -3,27% | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond C (acc) - EUR             | 5,29%  | 2,45%  | 1,29%  | 3,46%  | -5,46% | -4,60% | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond C (acc) - NOK (hedged)    | 5,29%  | 2,63%  | 1,56%  | 4,02%  | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond C (acc) - USD (hedged)    | 5,73%  | 3,46%  | 2,84%  | 5,74%  | -3,49% | -3,08% | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond C (dist) - GBP (hedged)   | 5,55%  | 3,07%  | 2,22%  | 4,84%  | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond D (acc) - EUR             | 5,12%  | 2,18%  | 0,95%  | 2,99%  | -5,85% | -4,95% | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond I (acc) - EUR             | 5,27%  | 2,47%  | 1,30%  | 3,51%  | -5,43% | -4,57% | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond I (acc) - USD (hedged)    | 5,74%  | 3,49%  | 2,87%  | 5,78%  | -3,45% | -3,04% | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond I (dist) - EUR            | 5,26%  | 2,41%  | 1,25%  | 3,46%  | -5,46% | -      | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond I (dist) - USD (hedged)   | 5,74%  | 3,44%  | 2,81%  | 5,73%  | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond I2 (acc) - EUR            | 5,28%  | 2,50%  | 1,35%  | 3,58%  | -5,37% | -4,51% | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond I2 (acc) - USD (hedged)*+ | -      | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond X (acc) - EUR             | 5,31%  | 2,58%  | 1,47%  | 3,80%  | -5,20% | -4,34% | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond X (acc) - USD (hedged)    | 5,81%  | 3,62%  | 3,06%  | 6,06%  | -3,21% | -2,80% | Moyenne    |
| JPM Global Government Bond X (dist) - GBP (hedged)   | 5,63%  | 3,20%  | 2,43%  | 5,12%  | -4,01% | -3,35% | Moyenne    |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions  | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an  | 2 ans  | 3 ans  | Volatilité |
|---|--------|--------|--------|-------|--------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund</b>  |        |        |        |       |        |        |            |
| JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - EUR             | 1,99%  | 2,40%  | 1,89%  | 2,60% | -0,81% | -0,92% | Moyenne    |
| JPM Global Government Short Duration Bond A (acc) - USD (hedged)    | 2,30%  | 3,21%  | 3,21%  | 4,57% | 1,15%  | 0,65%  | Moyenne    |
| JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - EUR             | 1,95%  | 2,42%  | 1,93%  | 2,66% | -0,69% | -0,79% | Moyenne    |
| JPM Global Government Short Duration Bond C (acc) - USD (hedged)    | 2,38%  | 3,33%  | 3,40%  | 4,80% | 1,32%  | 0,84%  | Moyenne    |
| JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)   | 2,26%  | 3,12%  | 2,88%  | 4,08% | 0,56%  | 0,26%  | Moyenne    |
| JPM Global Government Short Duration Bond C (dist) - USD (hedged)^+ | -      | -      | -      | -     | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Government Short Duration Bond D (acc) - EUR             | 1,91%  | 2,32%  | 1,81%  | 2,53% | -0,87% | -0,96% | Moyenne    |
| JPM Global Government Short Duration Bond I2 (acc) - EUR^+          | -      | -      | -      | -     | -      | -      | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund</b>             |        |        |        |       |        |        |            |
| JPM Global Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)               | 2,40%  | 2,70%  | 2,26%  | 2,70% | -1,01% | -0,98% | Moyenne    |
| JPM Global Short Duration Bond A (acc) - USD                        | 2,82%  | 3,61%  | 3,70%  | 4,78% | 1,06%  | 0,65%  | Moyenne    |
| JPM Global Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)               | 2,51%  | 2,87%  | 2,54%  | 3,06% | -0,62% | -0,62% | Moyenne    |
| JPM Global Short Duration Bond C (acc) - USD                        | 2,90%  | 3,76%  | 4,02%  | 5,17% | 1,41%  | 1,02%  | Moyenne    |
| JPM Global Short Duration Bond C (dist) - USD                       | 2,94%  | 3,74%  | 3,94%  | 5,12% | 1,37%  | 0,98%  | Moyenne    |
| JPM Global Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)               | 2,35%  | 2,53%  | 2,04%  | 2,39% | -1,26% | -1,25% | Moyenne    |
| JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR                        | -1,60% | 2,42%  | 2,38%  | 1,61% | 2,78%  | -      | Moyenne    |
| JPM Global Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)               | 2,51%  | 2,88%  | 2,57%  | 3,08% | -0,59% | -0,59% | Moyenne    |
| JPM Global Short Duration Bond I (acc) - USD                        | 2,95%  | 3,82%  | 4,04%  | 5,23% | 1,46%  | 1,06%  | Moyenne    |
| JPM Global Short Duration Bond I (dist) - GBP (hedged)              | 2,83%  | 3,56%  | 3,56%  | 4,48% | 0,78%  | 0,54%  | Moyenne    |
| JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)              | 2,55%  | 2,95%  | 2,66%  | 3,22% | -0,47% | -0,46% | Moyenne    |
| JPM Global Short Duration Bond I2 (acc) - USD                       | 2,99%  | 3,88%  | 4,14%  | 5,35% | 1,58%  | 1,19%  | Moyenne    |
| JPM Global Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)             | 2,85%  | 3,63%  | 3,65%  | 4,61% | 0,91%  | -      | Moyenne    |
| JPM Global Short Duration Bond X (acc) - EUR (hedged)               | 2,60%  | 3,05%  | 2,80%  | 3,42% | -0,28% | -0,28% | Moyenne    |
| JPM Global Short Duration Bond X (acc) - USD                        | 3,03%  | 3,98%  | 4,28%  | 6,37% | 2,18%  | -      | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund</b>                  |        |        |        |       |        |        |            |
| JPM Global Strategic Bond A (acc) - EUR (hedged)                    | 4,31%  | 3,06%  | 2,63%  | 3,42% | -1,27% | -1,22% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond A (acc) - NOK (hedged)                    | 4,37%  | 3,26%  | 2,90%  | 3,91% | -0,34% | -0,33% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond A (acc) - USD                             | 4,78%  | 4,06%  | 4,18%  | 5,67% | 0,90%  | 0,52%  | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond A (mth) - USD                             | 4,76%  | 4,01%  | 4,12%  | 5,57% | 0,80%  | 0,44%  | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - CHF (hedged)             | 3,73%  | 1,98%  | 1,12%  | 1,56% | -2,23% | -1,85% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - EUR (hedged)             | 4,36%  | 3,16%  | 2,78%  | 3,63% | -1,08% | -1,02% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - GBP (hedged)             | 4,68%  | 3,87%  | 3,82%  | 5,08% | 0,31%  | 0,11%  | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - SEK (hedged)             | 4,23%  | 3,03%  | 2,67%  | 3,63% | -0,90% | -0,80% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (acc) - USD                      | 4,84%  | 4,17%  | 4,34%  | 5,88% | 1,10%  | 0,71%  | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (dist) - EUR (hedged)            | 4,36%  | 3,07%  | 2,68%  | 3,52% | -1,17% | -1,08% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (div) - EUR (hedged)             | 4,35%  | 3,13%  | 2,73%  | 3,56% | -1,13% | -1,04% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (fix) EUR 2,35 - EUR (hedged)    | 4,32%  | 3,08%  | 2,66%  | 3,50% | -1,19% | -1,06% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond A (perf) (mth) - USD                      | 4,82%  | 4,13%  | 4,28%  | 5,79% | 0,99%  | 0,62%  | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond C (acc) - EUR (hedged)                    | 4,45%  | 3,32%  | 3,00%  | 3,93% | -0,79% | -0,73% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - CHF (hedged)             | 3,88%  | 2,26%  | 1,54%  | 2,11% | -1,71% | -1,33% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR                      | 0,15%  | 2,85%  | 2,93%  | 2,57% | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - EUR (hedged)             | 4,51%  | 3,45%  | 3,20%  | 4,21% | -0,54% | -0,49% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - GBP (hedged)             | 4,82%  | 4,17%  | 4,26%  | 5,66% | 0,87%  | 0,65%  | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - PLN (hedged)             | 5,13%  | 5,04%  | 5,87%  | 8,30% | 4,78%  | 3,30%  | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (acc) - USD                      | 4,98%  | 4,45%  | 4,77%  | 6,46% | 1,67%  | 1,27%  | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - GBP (hedged)            | 4,83%  | 4,07%  | 4,16%  | 5,57% | 0,72%  | 0,56%  | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (dist) - USD                     | 4,98%  | 4,38%  | 4,70%  | 6,39% | 1,53%  | 1,16%  | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond C (perf) (mth) - USD                      | 4,96%  | 4,41%  | 4,70%  | 6,36% | 1,54%  | 1,13%  | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - EUR (hedged)             | 4,12%  | 2,67%  | 2,02%  | 2,61% | -2,04% | -1,97% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - PLN (hedged)             | 4,72%  | 4,23%  | 4,65%  | 6,64% | 3,12%  | 1,66%  | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (acc) - USD                      | 4,57%  | 3,65%  | 3,56%  | 4,83% | 0,09%  | -0,31% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (div) - EUR (hedged)             | 4,08%  | 2,62%  | 1,96%  | 2,55% | -2,08% | -1,96% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (fix) EUR 1,60 - EUR (hedged)    | 4,09%  | 2,62%  | 1,96%  | 2,53% | -2,09% | -1,96% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond D (perf) (mth) - USD                      | 4,59%  | 3,64%  | 3,54%  | 4,78% | 0,02%  | -0,32% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond I (acc) - EUR (hedged)                    | 4,45%  | 3,35%  | 3,05%  | 3,98% | -0,75% | -0,69% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - EUR (hedged)             | 4,51%  | 3,47%  | 3,24%  | 4,24% | -0,50% | -0,46% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - JPY (hedged)             | 3,29%  | 1,28%  | 0,19%  | 0,53% | -2,34% | -1,53% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond I (perf) (acc) - USD                      | 4,99%  | 4,48%  | 4,81%  | 6,51% | 1,71%  | 1,30%  | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond I (perf) (dist) - GBP (hedged)            | 4,84%  | 4,07%  | 4,18%  | 5,60% | 0,76%  | 0,59%  | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - EUR (hedged)            | 4,54%  | 3,52%  | 3,31%  | 4,34% | -0,40% | -0,36% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond I2 (perf) (acc) - USD                     | 5,01%  | 4,52%  | 4,88%  | 6,61% | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond T (perf) (acc) - EUR (hedged)             | 4,10%  | 2,65%  | 2,02%  | 2,60% | -2,04% | -1,98% | Moyenne    |
| JPM Global Strategic Bond T (perf) (div) - EUR (hedged)             | 4,07%  | 2,62%  | 1,97%  | 2,52% | -2,08% | -1,96% | Moyenne    |

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions   | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an  | 2 ans | 3 ans | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|-------|-------|-------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund</b> |        |        |        |       |       |       |            |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR            | 3,51%  | 4,01%  | 2,59%  | 3,29% | -     | -     | Moyenne    |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - EUR (hedged)   | 4,76%  | 4,13%  | 2,78%  | 3,97% | -     | -     | Moyenne    |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - GBP (hedged)   | 5,05%  | 4,83%  | 3,78%  | 5,40% | -     | -     | Moyenne    |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD            | 8,31%  | 5,44%  | 4,26%  | 6,98% | -     | -     | Moyenne    |
| JPM Green Social Sustainable Bond A (acc) - USD (hedged)   | 5,26%  | 5,18%  | 4,34%  | 6,33% | -     | -     | Moyenne    |
| JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - EUR (hedged)   | 4,87%  | 4,35%  | 3,10%  | 4,40% | -     | -     | Moyenne    |
| JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - GBP (hedged)   | 5,16%  | 5,05%  | 4,09%  | 5,82% | -     | -     | Moyenne    |
| JPM Green Social Sustainable Bond C (acc) - USD (hedged)   | 5,36%  | 5,38%  | 4,64%  | 6,74% | -     | -     | Moyenne    |
| JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR            | 3,41%  | 3,80%  | 2,29%  | -     | -     | -     | Moyenne    |
| JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - EUR (hedged)   | 4,66%  | 3,94%  | 2,49%  | -     | -     | -     | Moyenne    |
| JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD            | 8,21%  | 5,22%  | 3,91%  | -     | -     | -     | Moyenne    |
| JPM Green Social Sustainable Bond D (acc) - USD (hedged)   | 5,15%  | 4,96%  | 3,97%  | -     | -     | -     | Moyenne    |
| JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - EUR (hedged)   | 4,87%  | 4,36%  | 3,12%  | 4,43% | -     | -     | Moyenne    |
| JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - GBP (hedged)   | 5,16%  | 5,07%  | 4,12%  | 5,85% | -     | -     | Moyenne    |
| JPM Green Social Sustainable Bond I (acc) - USD (hedged)   | 5,37%  | 5,40%  | 4,68%  | 6,79% | -     | -     | Moyenne    |
| JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR            | 3,41%  | 3,80%  | 2,28%  | -     | -     | -     | Moyenne    |
| JPM Green Social Sustainable Bond T (acc) - EUR (hedged)   | 4,66%  | 3,93%  | 2,49%  | -     | -     | -     | Moyenne    |

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions                        | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an  | 2 ans  | 3 ans  | Volatilité |
|---|--------|--------|--------|-------|--------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Income Fund</b>     |        |        |        |       |        |        |            |
| JPM Income Fund A (acc) - AUD (hedged)  | 4,24%  | 3,58%  | 2,71%  | 3,36% | -3,14% | -1,49% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (acc) - CHF (hedged)  | 3,50%  | 2,17%  | 0,66%  | 0,63% | -5,08% | -3,06% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (acc) - EUR (hedged)  | 4,14%  | 3,38%  | 2,31%  | 2,67% | -3,98% | -2,25% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (acc) - GBP (hedged)  | 4,46%  | 4,09%  | 3,37%  | 4,10% | -2,74% | -1,22% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (acc) - SGD (hedged)  | 4,11%  | 3,47%  | 2,63%  | 3,36% | -2,66% | -1,08% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (acc) - USD           | 4,60%  | 4,37%  | 3,88%  | 4,95% | -1,83% | -0,51% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (div) - CHF (hedged)  | 3,47%  | 2,15%  | 0,63%  | 0,62% | -5,01% | -2,89% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (div) - EUR (hedged)  | 4,10%  | 3,30%  | 2,22%  | 2,57% | -3,98% | -2,14% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (div) - GBP (hedged)  | 4,39%  | 3,97%  | 3,22%  | 3,93% | -2,81% | -1,19% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (div) - USD           | 4,53%  | 4,25%  | 3,72%  | 4,76% | -1,94% | -0,53% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (mth) - AUD (hedged)  | 4,06%  | 3,49%  | 2,52%  | 3,18% | -3,23% | -1,46% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (mth) - CAD (hedged)  | 4,37%  | 4,00%  | 3,27%  | 4,20% | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (mth) - EUR (hedged)  | 4,10%  | 3,29%  | 2,21%  | 2,56% | -4,00% | -2,16% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (mth) - GBP (hedged)  | 4,40%  | 3,97%  | 3,22%  | 3,93% | -2,82% | -1,19% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (mth) - HKD           | 4,30%  | 3,92%  | 3,26%  | 4,96% | -1,90% | -0,31% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (mth) - RMB (hedged)  | 3,98%  | 3,00%  | 1,77%  | 2,05% | -2,96% | -0,39% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (mth) - SGD           | 1,19%  | 1,77%  | 3,08%  | 3,21% | -2,84% | -0,48% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (mth) - SGD (hedged)  | 4,07%  | 3,28%  | 2,50%  | 3,24% | -2,75% | -1,04% | Moyenne    |
| JPM Income Fund A (mth) - USD           | 4,48%  | 4,20%  | 3,75%  | 4,77% | -1,99% | -0,57% | Moyenne    |
| JPM Income Fund C (acc) - CHF (hedged)  | 3,64%  | 2,46%  | 1,07%  | 1,19% | -4,58% | -2,55% | Moyenne    |
| JPM Income Fund C (acc) - EUR (hedged)  | 4,28%  | 3,65%  | 2,71%  | 3,21% | -3,49% | -1,76% | Moyenne    |
| JPM Income Fund C (acc) - JPY (hedged)  | 3,06%  | 1,23%  | -      | -     | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Income Fund C (acc) - SGD (hedged)  | 4,27%  | 3,73%  | 3,09%  | 3,94% | -2,15% | -0,56% | Moyenne    |
| JPM Income Fund C (acc) - USD           | 4,75%  | 4,65%  | 4,30%  | 5,51% | -1,31% | 0,02%  | Moyenne    |
| JPM Income Fund C (div) - AUD (hedged)  | 4,24%  | 3,71%  | 2,96%  | 3,75% | -2,72% | -0,94% | Moyenne    |
| JPM Income Fund C (div) - CHF (hedged)  | 3,61%  | 2,42%  | 1,03%  | 1,15% | -4,54% | -2,41% | Moyenne    |
| JPM Income Fund C (div) - EUR (hedged)  | 4,22%  | 3,57%  | 2,62%  | 3,11% | -3,51% | -1,68% | Moyenne    |
| JPM Income Fund C (div) - GBP (hedged)  | 4,53%  | 4,25%  | 3,64%  | 4,50% | -2,32% | -0,69% | Moyenne    |
| JPM Income Fund C (div) - SGD (hedged)  | 4,19%  | 3,67%  | 2,92%  | 3,80% | -2,26% | -0,55% | Moyenne    |
| JPM Income Fund C (div) - USD           | 4,66%  | 4,51%  | 4,11%  | 5,28% | -1,47% | -0,05% | Moyenne    |
| JPM Income Fund C (mth) - AUD (hedged)  | 4,24%  | 3,70%  | 3,02%  | 3,68% | -2,71% | -0,98% | Moyenne    |
| JPM Income Fund C (mth) - HKD           | 4,37%  | 4,17%  | 3,48%  | 5,37% | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Income Fund C (mth) - RMB (hedged)  | 4,04%  | 3,33%  | 2,13%  | 2,64% | -2,47% | 0,13%  | Moyenne    |
| JPM Income Fund C (mth) - SGD (hedged)  | 4,13%  | 3,62%  | 2,87%  | 3,74% | -2,29% | -0,56% | Moyenne    |
| JPM Income Fund C (mth) - USD           | 4,68%  | 4,53%  | 4,12%  | 5,27% | -1,48% | -0,06% | Moyenne    |
| JPM Income Fund C2 (acc) - AUD (hedged) | 4,33%  | -      | -      | -     | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Income Fund C2 (acc) - CHF (hedged) | 3,70%  | -      | -      | -     | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Income Fund C2 (acc) - EUR (hedged) | 4,31%  | 3,70%  | 2,79%  | 3,32% | -3,40% | -1,67% | Moyenne    |
| JPM Income Fund C2 (acc) - USD          | 4,76%  | 4,70%  | 4,38%  | 5,61% | -1,21% | 0,12%  | Moyenne    |
| JPM Income Fund C2 (div) - CHF (hedged) | 3,68%  | -      | -      | -     | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Income Fund C2 (div) - EUR (hedged) | 4,22%  | -      | -      | -     | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Income Fund C2 (div) - GBP (hedged) | 4,55%  | 4,30%  | 3,71%  | 4,60% | -2,23% | -0,60% | Moyenne    |
| JPM Income Fund C2 (div) - USD          | 4,69%  | 4,57%  | 4,20%  | 5,39% | -1,37% | 0,04%  | Moyenne    |
| JPM Income Fund C2 (mth) - AUD (hedged) | 4,34%  | -      | -      | -     | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Income Fund C2 (mth) - HKD          | 4,45%  | -      | -      | -     | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Income Fund C2 (mth) - SGD (hedged) | 4,31%  | -      | -      | -     | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Income Fund C2 (mth) - USD          | 4,72%  | -      | -      | -     | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Income Fund D (acc) - EUR (hedged)  | 4,01%  | 3,12%  | 1,93%  | 2,15% | -4,44% | -2,72% | Moyenne    |
| JPM Income Fund D (acc) - USD           | 4,46%  | 4,10%  | 3,49%  | 4,41% | -2,32% | -1,01% | Moyenne    |
| JPM Income Fund D (div) - EUR (hedged)  | 3,95%  | 3,04%  | 1,83%  | 2,06% | -4,43% | -2,59% | Moyenne    |
| JPM Income Fund D (div) - USD           | 4,39%  | 3,97%  | 3,31%  | 4,21% | -2,43% | -1,01% | Moyenne    |
| JPM Income Fund D (mth) - USD           | 4,41%  | 4,00%  | 3,33%  | 4,20% | -2,43% | -1,01% | Moyenne    |
| JPM Income Fund F (acc) - USD           | 4,33%  | 3,84%  | 3,10%  | 3,89% | -2,79% | -1,49% | Moyenne    |
| JPM Income Fund F (mth) - USD           | 4,29%  | 3,74%  | 2,95%  | 3,70% | -2,88% | -1,46% | Moyenne    |
| JPM Income Fund I (acc) - EUR (hedged)  | 4,29%  | 3,67%  | 2,75%  | 3,26% | -3,45% | -1,72% | Moyenne    |
| JPM Income Fund I (acc) - JPY (hedged)* | -      | -      | -      | -     | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Income Fund I (acc) - USD           | 4,75%  | 4,68%  | 4,34%  | 5,56% | -1,27% | 0,06%  | Moyenne    |
| JPM Income Fund I (div) - EUR (hedged)  | 4,24%  | 3,60%  | 2,65%  | 3,16% | -3,47% | -1,64% | Moyenne    |
| JPM Income Fund I (mth) - USD           | 4,70%  | 4,55%  | 4,17%  | 5,32% | -1,44% | -0,02% | Moyenne    |
| JPM Income Fund I2 (acc) - EUR (hedged) | 4,32%  | 3,73%  | 2,83%  | 3,36% | -3,36% | -1,62% | Moyenne    |
| JPM Income Fund I2 (acc) - USD          | 4,78%  | 4,72%  | 4,41%  | 5,65% | -1,17% | 0,16%  | Moyenne    |
| JPM Income Fund T (acc) - EUR (hedged)  | 4,01%  | 3,11%  | 1,92%  | 2,14% | -4,46% | -2,74% | Moyenne    |
| JPM Income Fund T (div) - EUR (hedged)  | 3,97%  | 3,04%  | 1,84%  | 2,07% | -4,42% | -2,59% | Moyenne    |
| JPM Income Fund X (acc) - USD           | 4,89%  | 4,94%  | 4,74%  | 6,09% | -0,77% | 0,57%  | Moyenne    |
| JPM Income Fund X (mth) - AUD (hedged)  | 4,41%  | 4,03%  | 3,51%  | 4,33% | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Income Fund X (mth) - JPY*          | -      | -      | -      | -     | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Income Fund X (mth) - JPY (hedged)* | -      | -      | -      | -     | -      | -      | Moyenne    |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions                                       | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans   | 3 ans  | Volatilité |
|--|--------|--------|--------|--------|---------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund</b>          |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Managed Reserves Fund A (acc) - EUR (hedged)       | 1,16%  | 2,01%  | 2,16%  | 2,46%  | 0,61%   | 0,01%  | Moyenne    |
| JPM Managed Reserves Fund A (acc) - USD                | 1,58%  | 2,89%  | 3,60%  | 4,54%  | 2,66%   | 1,65%  | Moyenne    |
| JPM Managed Reserves Fund C (acc) - EUR (hedged)       | 1,24%  | 2,16%  | 2,39%  | 2,77%  | 0,91%   | 0,31%  | Moyenne    |
| JPM Managed Reserves Fund C (acc) - HKD (hedged)       | 1,53%  | 2,69%  | 3,08%  | 3,71%  | 2,12%   | 1,36%  | Moyenne    |
| JPM Managed Reserves Fund C (acc) - SGD (hedged)       | 1,23%  | 2,21%  | 2,69%  | 3,50%  | 2,28%   | 1,53%  | Moyenne    |
| JPM Managed Reserves Fund C (acc) - USD                | 1,66%  | 3,05%  | 3,83%  | 4,86%  | 2,98%   | 1,96%  | Moyenne    |
| JPM Managed Reserves Fund C (dist) - GBP (hedged)      | 1,58%  | 2,87%  | 3,44%  | 4,24%  | 2,41%   | 1,52%  | Moyenne    |
| JPM Managed Reserves Fund C (dist) - USD               | 1,66%  | 2,99%  | 3,77%  | 4,80%  | 2,93%   | 1,92%  | Moyenne    |
| JPM Managed Reserves Fund I (acc) - GBP (hedged)       | 1,59%  | 2,94%  | 3,51%  | 4,33%  | 2,48%   | 1,58%  | Moyenne    |
| JPM Managed Reserves Fund I (acc) - SEK (hedged)       | 1,21%  | 2,15%  | 2,43%  | 2,92%  | 1,31%   | 0,71%  | Moyenne    |
| JPM Managed Reserves Fund I (acc) - USD                | 1,67%  | 3,07%  | 3,86%  | 4,90%  | 3,02%   | 2,00%  | Moyenne    |
| JPM Managed Reserves Fund X (acc) - USD                | 1,72%  | 3,18%  | 4,02%  | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM Managed Reserves Fund X (dist) - GBP (hedged)^+    | -      | -      | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund</b>             |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Sterling Bond A (acc) - GBP                        | 13,73% | 13,54% | 6,48%  | 9,37%  | -11,43% | -9,25% | Moyenne    |
| JPM Sterling Bond A (dist) - GBP                       | 13,75% | 13,18% | 6,18%  | 9,03%  | -11,50% | -9,14% | Moyenne    |
| JPM Sterling Bond C (dist) - GBP                       | 13,84% | 13,43% | 6,48%  | 9,49%  | -11,31% | -8,91% | Moyenne    |
| JPM Sterling Bond D (acc) - GBP                        | 13,57% | 13,22% | 6,03%  | 8,77%  | -11,86% | -9,64% | Moyenne    |
| JPM Sterling Bond I (acc) - EUR                        | 13,42% | 12,51% | 8,04%  | 11,84% | -12,50% | -      | Moyenne    |
| JPM Sterling Bond I (acc) - GBP                        | 13,85% | 13,78% | 6,82%  | 9,85%  | -11,10% | -8,90% | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund</b> |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM Sterling Managed Reserves A (acc) - GBP            | 1,32%  | 2,69%  | 3,44%  | 4,29%  | 2,53%   | 1,61%  | Faible     |
| JPM Sterling Managed Reserves I (acc) - GBP            | 1,41%  | 2,87%  | 3,69%  | 4,57%  | 2,75%   | 1,81%  | Faible     |
| JPM Sterling Managed Reserves I (dist) - GBP           | 1,41%  | 2,83%  | 3,66%  | 4,54%  | 2,73%   | 1,79%  | Faible     |
| <b>JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund</b>         |        |        |        |        |         |        |            |
| JPM US Aggregate Bond A (acc) - AUD (hedged)           | 5,52%  | 2,16%  | 0,71%  | 3,01%  | -5,59%  | -4,37% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond A (acc) - EUR (hedged)           | 5,56%  | 2,04%  | 0,43%  | 2,39%  | -6,45%  | -5,12% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD                    | 6,08%  | 3,13%  | 2,03%  | 4,78%  | -4,40%  | -3,54% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD                   | 6,04%  | 2,95%  | 1,95%  | 4,64%  | -4,49%  | -3,53% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond A (div) - USD                    | 6,03%  | 3,05%  | 1,97%  | 4,66%  | -4,46%  | -3,48% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond A (mth) - HKD                    | 5,93%  | 2,82%  | 1,61%  | 5,11%  | -4,31%  | -3,23% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD                    | 2,74%  | 0,62%  | 1,42%  | 3,20%  | -5,31%  | -3,42% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond A (mth) - SGD (Hedged)           | 5,47%  | 2,07%  | 0,71%  | 3,13%  | -5,21%  | -3,93% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond A (mth) - USD                    | 5,99%  | 2,99%  | 1,97%  | 4,60%  | -4,46%  | -3,48% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond C (acc) - EUR (hedged)           | 5,69%  | 2,30%  | 0,81%  | 2,91%  | -6,01%  | -4,70% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond C (acc) - USD                    | 6,18%  | 3,38%  | 2,40%  | 5,27%  | -3,96%  | -3,09% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond C (dist) - EUR (hedged)          | 5,69%  | 2,21%  | 0,71%  | 2,82%  | -5,80%  | -4,39% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond C (dist) - USD                   | 6,21%  | 3,23%  | 2,29%  | 5,13%  | -4,05%  | -3,10% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond C (div) - USD                    | 6,17%  | 3,31%  | 2,35%  | 5,17%  | -4,01%  | -3,05% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond C (mth) - USD                    | 6,17%  | 3,29%  | 2,34%  | 5,16%  | -4,01%  | -3,05% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond D (acc) - EUR (hedged)           | 5,49%  | 1,91%  | 0,24%  | 2,14%  | -6,67%  | -5,33% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond D (acc) - USD                    | 6,03%  | 2,99%  | 1,86%  | 4,49%  | -4,63%  | -3,76% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond F (mth) - USD                    | 5,78%  | 2,54%  | 1,22%  | 3,62%  | -5,32%  | -4,32% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR                    | 1,52%  | 2,00%  | 0,83%  | 1,69%  | -2,81%  | -      | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond I (acc) - EUR (hedged)           | 5,70%  | 2,32%  | 0,83%  | 2,95%  | -5,98%  | -4,66% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond I (acc) - USD                    | 6,22%  | 3,39%  | 2,47%  | 5,32%  | -3,91%  | -3,06% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond I (dist) - EUR (hedged)^+        | -      | -      | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond I (dist) - GBP (hedged)          | 6,01%  | 2,98%  | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond I (dist) - USD^+                 | -      | -      | -      | -      | -       | -      | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - EUR (hedged)          | 5,74%  | 2,40%  | 0,97%  | 3,14%  | -5,81%  | -4,50% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond I2 (acc) - USD                   | 6,27%  | 3,49%  | 2,61%  | 5,52%  | -3,74%  | -2,88% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - CHF (hedged)         | 5,13%  | 1,16%  | -0,77% | 0,99%  | -6,96%  | -      | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - EUR (hedged)         | 5,75%  | 2,28%  | 0,85%  | 3,01%  | -5,88%  | -4,45% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - GBP (hedged)         | 6,06%  | 2,95%  | 1,83%  | 4,40%  | -4,74%  | -3,51% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond I2 (dist) - USD                  | 6,27%  | 3,35%  | 2,47%  | 5,37%  | -3,85%  | -2,90% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond X (acc) - EUR (hedged)           | 5,82%  | 2,55%  | 1,17%  | 3,42%  | -5,57%  | -4,27% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond X (acc) - USD                    | 6,38%  | 3,66%  | 2,83%  | 5,83%  | -3,48%  | -2,63% | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY                    | 0,82%  | 1,50%  | 9,30%  | 13,43% | 6,97%   | 8,45%  | Moyenne    |
| JPM US Aggregate Bond X (mth) - JPY (hedged)           | 4,53%  | 0,34%  | -1,84% | -0,45% | -7,37%  | -5,18% | Moyenne    |

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions  | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an   | 2 ans  | 3 ans  | Volatilité |
|---|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund</b>      |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - EUR (hedged)        | 5,80%  | 6,34%  | 7,28%  | 8,61%  | -2,94% | -0,55% | Moyenne    |
| JPM US High Yield Plus Bond A (acc) - USD                 | 6,30%  | 7,41%  | 8,93%  | 11,03% | -0,64% | 1,34%  | Moyenne    |
| JPM US High Yield Plus Bond A (dist) - USD                | 6,30%  | 7,12%  | 8,64%  | 10,73% | -1,00% | 1,11%  | Moyenne    |
| JPM US High Yield Plus Bond A (div) - EUR (hedged)        | 5,72%  | 6,18%  | 7,02%  | 8,27%  | -3,16% | -0,62% | Moyenne    |
| JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - HKD                 | 6,05%  | 6,94%  | 8,16%  | 10,89% | -0,87% | 1,37%  | Moyenne    |
| JPM US High Yield Plus Bond A (mth) - USD                 | 6,22%  | 7,25%  | 8,65%  | 10,63% | -1,01% | 1,08%  | Moyenne    |
| JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - EUR (hedged)*       | -      | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM US High Yield Plus Bond C (acc) - USD                 | 6,42%  | 7,66%  | 9,30%  | 11,53% | -0,19% | 1,81%  | Moyenne    |
| JPM US High Yield Plus Bond D (div) - EUR (hedged)        | 5,60%  | 5,92%  | 6,63%  | 7,74%  | -3,61% | -1,07% | Moyenne    |
| JPM US High Yield Plus Bond I (acc) - EUR (hedged)        | 5,89%  | 6,52%  | 7,56%  | 8,99%  | -      | -      | Moyenne    |
| JPM US High Yield Plus Bond X (acc) - EUR (hedged)        | 6,05%  | 6,84%  | 8,04%  | 9,64%  | -2,03% | 0,40%  | Moyenne    |
| JPM US High Yield Plus Bond X (dist) - USD                | 6,56%  | 7,83%  | 9,62%  | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM US High Yield Plus Bond X (mth) - USD*                | -      | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund</b>       |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM US Short Duration Bond A (acc) - EUR (hedged)         | 2,43%  | 2,54%  | 1,73%  | 2,33%  | -1,71% | -1,59% | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond A (acc) - USD                  | 2,87%  | 3,46%  | 3,20%  | 4,46%  | 0,32%  | 0,03%  | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond A (mth) - HKD                  | 2,63%  | 3,09%  | 2,67%  | 4,62%  | 0,34%  | 0,21%  | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond A (mth) - SGD (hedged)*        | -      | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond A (mth) - USD                  | 2,85%  | 3,42%  | 3,13%  | 4,35%  | 0,22%  | -0,04% | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR                  | -1,60% | 2,24%  | 1,82%  | 1,22%  | -      | -      | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond C (acc) - EUR (hedged)         | 2,52%  | 2,71%  | 2,00%  | 2,69%  | -1,37% | -1,25% | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond C (acc) - USD                  | 2,96%  | 3,64%  | 3,47%  | 4,83%  | 0,68%  | 0,38%  | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond C (dist) - GBP (hedged)        | 2,84%  | 3,40%  | 3,01%  | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond C (dist) - USD                 | 2,96%  | 3,56%  | 3,39%  | 4,74%  | 0,60%  | 0,33%  | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond C (mth) - USD+                 | -      | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond D (acc) - EUR (hedged)         | 2,36%  | 2,38%  | 1,51%  | 2,03%  | -1,99% | -1,87% | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond D (acc) - USD                  | 2,79%  | 3,31%  | 2,97%  | 4,15%  | 0,02%  | -0,27% | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond I (acc) - EUR (hedged)         | 2,53%  | 2,74%  | 2,03%  | 2,73%  | -1,32% | -1,21% | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond I (acc) - USD                  | 2,97%  | 3,67%  | 3,50%  | 4,87%  | 0,72%  | 0,42%  | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - EUR (hedged)^       | 2,56%  | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond I2 (acc) - USD                 | 3,00%  | 3,73%  | 3,60%  | 4,99%  | 0,84%  | 0,54%  | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond I2 (dist) - GBP (hedged)       | 2,88%  | 3,44%  | 3,09%  | 4,24%  | -      | -      | Moyenne    |
| JPM US Short Duration Bond X (acc) - USD^                 | 3,05%  | -      | -      | -      | -      | -      | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund</b>        |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM EUR Money Market VNAV A (acc) - EUR                   | 0,91%  | 1,71%  | 2,40%  | 2,90%  | 1,38%  | 0,68%  | Faible     |
| JPM EUR Money Market VNAV C (acc) - EUR                   | 0,96%  | 1,80%  | 2,53%  | 3,07%  | 1,46%  | 0,74%  | Faible     |
| JPM EUR Money Market VNAV D (acc) - EUR                   | 0,84%  | 1,57%  | 2,20%  | 2,66%  | 1,25%  | 0,60%  | Faible     |
| <b>JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund</b> |        |        |        |        |        |        |            |
| JPM Global Multi-Strategy Income A (acc) - EUR            | 6,26%  | 3,66%  | 3,93%  | 5,46%  | -4,47% | -0,26% | Moyenne    |
| JPM Global Multi-Strategy Income A (div) - EUR            | 6,13%  | 3,49%  | 3,71%  | 5,21%  | -4,61% | -0,27% | Moyenne    |
| JPM Global Multi-Strategy Income D (acc) - EUR            | 6,03%  | 3,24%  | 3,29%  | 4,59%  | -5,22% | -1,06% | Moyenne    |
| JPM Global Multi-Strategy Income D (div) - EUR            | 5,94%  | 3,09%  | 3,10%  | 4,40%  | -5,30% | -1,01% | Moyenne    |
| JPM Global Multi-Strategy Income T (acc) - EUR            | 6,02%  | 3,21%  | 3,27%  | 4,56%  | -5,24% | -1,09% | Moyenne    |
| JPM Global Multi-Strategy Income T (div) - EUR            | 5,93%  | 3,08%  | 3,09%  | 4,38%  | -5,31% | -1,03% | Moyenne    |

\* Classe d'Actions inactive à la clôture de la période.

^ Classe d'Actions réactivée au cours de la période.

+ Aucune donnée applicable pour ces Classes d'Actions car elles ont été lancées ou réactivées moins de 3 mois avant la fin de la période.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 3. Performance et volatilité (suite)

| Classe d'Actions  | 3 mois | 6 mois | 9 mois | 1 an  | 2 ans  | 3 ans  | Volatilité |
|---|--------|--------|--------|-------|--------|--------|------------|
| <b>JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund</b> |        |        |        |       |        |        |            |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - CHF (hedged)   | 0,72%  | -0,71% | 0,52%  | 0,56% | -3,43% | -2,72% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - EUR (hedged)   | 1,34%  | 0,39%  | 2,19%  | 2,54% | -2,37% | -1,95% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SEK (hedged)   | 1,31%  | 0,40%  | 2,26%  | 2,61% | -2,19% | -1,76% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - SGD            | -1,66% | -1,20% | 2,99%  | 2,99% | -1,37% | -0,37% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives A (acc) - USD            | 1,79%  | 1,25%  | 3,57%  | 4,55% | -0,35% | -0,33% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)   | 0,90%  | -0,35% | 1,08%  | 1,32% | -2,73% | -2,02% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR            | -2,41% | 0,45%  | 2,91%  | 2,14% | 1,98%  | 4,02%  | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - EUR (hedged)   | 1,52%  | 0,76%  | 2,75%  | 3,28% | -1,67% | -1,25% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - GBP (hedged)   | 1,85%  | 1,45%  | 3,75%  | 4,69% | -0,27% | -0,11% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (acc) - USD            | 1,98%  | 1,63%  | 4,16%  | 5,34% | 0,40%  | 0,42%  | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - EUR           | -2,40% | 0,49%  | 2,95%  | 2,17% | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - GBP (hedged)  | 1,86%  | 1,47%  | 3,77%  | 4,71% | -0,26% | -      | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives C (dist) - USD           | 1,99%  | 1,62%  | 4,15%  | 5,35% | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - EUR (hedged)   | 1,25%  | 0,21%  | 1,90%  | 2,15% | -2,72% | -2,29% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives D (acc) - USD            | 1,70%  | 1,08%  | 3,30%  | 4,19% | -0,70% | -0,67% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - EUR (hedged)   | 1,53%  | 0,78%  | 2,78%  | 3,32% | -1,63% | -1,21% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives I (acc) - SEK (hedged)   | 1,51%  | 0,79%  | 2,86%  | 3,47% | -1,43% | -1,00% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - EUR (hedged)  | 1,56%  | 0,83%  | 2,86%  | 3,42% | -1,53% | -1,11% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives I2 (acc) - USD           | 2,02%  | 1,69%  | 4,26%  | 5,48% | 0,54%  | 0,56%  | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - GBP (hedged) | 1,90%  | 1,49%  | 3,83%  | 4,81% | -0,14% | 0,02%  | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives I2 (dist) - USD          | 2,02%  | 1,70%  | 4,26%  | 5,48% | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - CHF (hedged)  | 0,96%  | -0,23% | 1,28%  | 1,58% | -2,49% | -1,78% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - EUR (hedged)  | 1,59%  | 0,89%  | 2,95%  | 3,55% | -1,41% | -1,00% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - GBP (hedged)  | 1,92%  | 1,57%  | 3,94%  | 4,97% | -0,01% | 0,15%  | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - NOK (hedged)  | 1,65%  | 1,10%  | 3,24%  | 3,95% | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - SEK (hedged)  | 1,60%  | 0,93%  | 3,07%  | 3,73% | -1,19% | -0,78% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives S1 (acc) - USD           | 2,03%  | 1,74%  | 4,33%  | 5,59% | 0,64%  | 0,68%  | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - CHF (hedged)  | 0,97%  | -0,23% | 1,28%  | 1,58% | -2,49% | -1,78% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - EUR (hedged)  | 1,60%  | 0,89%  | 2,95%  | 3,55% | -1,42% | -1,00% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (acc) - USD           | 2,05%  | 1,76%  | 4,36%  | 5,62% | 0,66%  | 0,69%  | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - EUR (hedged) | 1,59%  | 0,87%  | 2,94%  | 3,53% | -1,42% | -1,00% | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - GBP (hedged) | 1,92%  | 1,56%  | 3,93%  | 4,95% | -0,02% | 0,14%  | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives S2 (dist) - USD          | 2,05%  | 1,74%  | 4,34%  | 5,59% | 0,65%  | 0,68%  | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives T (acc) - EUR (hedged)   | 1,25%  | 0,21%  | 1,91%  | 2,16% | -      | -      | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - EUR (hedged)   | 1,69%  | 1,08%  | 3,25%  | 3,94% | -1,04% | -      | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - NZD (hedged)   | 2,00%  | 1,83%  | 4,62%  | 5,80% | 0,87%  | 0,93%  | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives X (acc) - USD            | 2,15%  | 1,96%  | 4,67%  | 6,03% | 1,06%  | 1,08%  | Moyenne    |
| JPM Multi-Manager Alternatives X (dist) - GBP (hedged)  | 2,03%  | 1,75%  | 4,23%  | 5,35% | 0,37%  | -      | Moyenne    |
| <b>JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund</b>           |        |        |        |       |        |        |            |
| JPM Diversified Risk A (acc) - EUR (hedged)             | -0,34% | 3,08%  | 5,76%  | 4,23% | 6,29%  | 7,69%  | Moyenne    |
| JPM Diversified Risk A (acc) - GBP (hedged)             | -      | 3,85%  | 6,89%  | 5,70% | 7,97%  | -      | Moyenne    |
| JPM Diversified Risk A (acc) - SEK (hedged)             | -0,31% | 3,13%  | 5,88%  | 4,32% | 6,78%  | 8,22%  | Moyenne    |
| JPM Diversified Risk A (acc) - USD                      | -0,02% | 3,84%  | 7,13%  | 6,13% | 8,28%  | 9,46%  | Moyenne    |
| JPM Diversified Risk C (acc) - CHF (hedged)             | -0,74% | 2,34%  | 4,67%  | 2,99% | 5,89%  | -      | Moyenne    |
| JPM Diversified Risk C (acc) - EUR (hedged)             | -0,15% | 3,47%  | 6,36%  | 5,01% | 7,13%  | 8,61%  | Moyenne    |
| JPM Diversified Risk C (acc) - USD                      | 0,17%  | 4,23%  | 7,71%  | 6,90% | 9,14%  | 10,42% | Moyenne    |
| JPM Diversified Risk C (dist) - GBP (hedged)            | 0,18%  | 4,20%  | 7,46%  | 6,46% | 8,72%  | -      | Moyenne    |
| JPM Diversified Risk D (acc) - EUR (hedged)             | -0,50% | 2,75%  | 5,25%  | 3,55% | 5,56%  | 6,90%  | Moyenne    |
| JPM Diversified Risk D (acc) - USD                      | -0,17% | 3,51%  | 6,61%  | 5,44% | 7,53%  | 8,63%  | Moyenne    |
| JPM Diversified Risk I (acc) - JPY (hedged)             | -1,23% | 1,43%  | 3,50%  | 1,68% | 5,29%  | -      | Moyenne    |
| JPM Diversified Risk I (acc) - USD                      | 0,18%  | 4,26%  | 7,76%  | 6,96% | 9,20%  | -      | Moyenne    |
| JPM Diversified Risk X (acc) - EUR (hedged)             | 0,01%  | 3,80%  | 6,88%  | 5,69% | 7,88%  | 9,45%  | Moyenne    |
| JPM Diversified Risk X (acc) - GBP (hedged)             | 0,34%  | 4,58%  | 8,03%  | 7,20% | 9,61%  | 10,98% | Moyenne    |
| JPM Diversified Risk X (acc) - USD                      | 0,34%  | 4,58%  | 8,25%  | 7,61% | 9,92%  | 11,29% | Moyenne    |
| JPM Diversified Risk X (dist) - GBP (hedged)            | 0,34%  | 4,52%  | 7,96%  | 7,14% | 9,43%  | -      | Moyenne    |



---

#### 4. Intérêts perçus/(prélevés) sur les Comptes bancaires

##### *Base des taux d'intérêt bancaires*

Les taux sont basés sur les taux des bons du Trésor de JP Morgan Chase et peuvent donc varier quotidiennement. Le montant des intérêts bancaires est imputé mensuellement à chacun des comptes bancaires de la SICAV le premier jour ouvrable du mois suivant, selon les soldes bancaires du mois précédent.

#### 5. Taux de la Taxe d'abonnement des Classes d'actions des Compartiments

Les Classes d'actions des Compartiments suivantes sont assujetties à une taxe calculée sur la base de l'actif aux taux exposés ci-dessous :

| Compartiments                 | Classes d'Actions         | Taux annuel (en %) |
|-------------------------------|---------------------------|--------------------|
| Compartiments monétaires      | A, C, D                   | 0,01               |
|                               | I, X                      | 0,00               |
| Tous les autres Compartiments | I, I2, K, S1, S2, V, X, Y | 0,01               |
|                               | A, C, C2, D, F, J, T      | 0,05               |

## 6. Ratio de rotation du portefeuille

Le Ratio de rotation du Portefeuille est un indicateur de la pertinence des coûts supplémentaires supportés par un fonds lorsqu'il achète et cède des investissements conformément à sa politique d'investissement. Le Ratio de rotation du Portefeuille est calculé comme suit :

(Total des ventes et des achats de titres - total des souscriptions et des rachats des actions du Compartiment)

Actif net moyen du Compartiment dans la devise du Compartiment

Le Ratio de rotation du portefeuille est exprimé sous la forme d'un pourcentage et lorsque le résultat du calcul est négatif, une valeur égale à zéro a été publiée.

| Compartiment  | Ratio de rotation du portefeuille (%) |
|---|---------------------------------------|
| JPMorgan Funds - Africa Equity Fund (1)                                     | 144,32%                               |
| JPMorgan Funds - America Equity Fund  | 18,35%                                |
| JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund  | 61,79%                                |
| JPMorgan Funds - Asia Growth Fund   | 18,09%                                |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund                                   | 35,87%                                |
| JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund   | -                                     |
| JPMorgan Funds - China Fund   | 52,71%                                |
| JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund                           | 67,83%                                |
| JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund                              | 62,34%                                |
| JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (2)                            | 24,66%                                |
| JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity II Fund (3)                         | 230,47%                               |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund                             | 4,30%                                 |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund                               | 21,78%                                |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund                        | 23,25%                                |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund                            | -                                     |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (4)               | 46,55%                                |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund                   | -                                     |
| JPMorgan Funds - Emerging Middle East Equity Fund (5)                       | 137,33%                               |
| JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund                                      | 116,94%                               |
| JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund                                       | -                                     |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund  | 149,99%                               |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund                              | 161,19%                               |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund                           | 199,46%                               |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund                          | 201,08%                               |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Fund   | -                                     |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund                                    | 44,22%                                |
| JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund                                      | 175,52%                               |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund                               | 105,09%                               |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund                                | 14,25%                                |
| JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund                             | 3,53%                                 |
| JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund                   | 108,88%                               |
| JPMorgan Funds - Global Focus Fund  | 79,68%                                |
| JPMorgan Funds - Global Growth Fund   | 42,44%                                |
| JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund                                     | 12,57%                                |
| JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund                              | 76,86%                                |
| JPMorgan Funds - Global Real Estate Securities Fund (USD) (6)               | 187,08%                               |
| JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund                 | -                                     |
| JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund                             | 35,71%                                |
| JPMorgan Funds - Global Value Fund  | 59,31%                                |
| JPMorgan Funds - Greater China Fund   | 51,12%                                |
| JPMorgan Funds - India Fund   | 12,30%                                |
| JPMorgan Funds - Japan Equity Fund  | -                                     |
| JPMorgan Funds - Korea Equity Fund  | 78,12%                                |
| JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund                                  | 23,72%                                |
| JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund | 663,62%                               |
| JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund  | 48,77%                                |
| JPMorgan Funds - Russia Fund (7)  | -                                     |
| JPMorgan Funds - Social Advancement Fund (8)                                | 132,89%                               |
| JPMorgan Funds - Sustainable Consumption Fund (9)                           | 163,80%                               |
| JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund                            | 141,13%                               |
| JPMorgan Funds - Taiwan Fund  | -                                     |
| JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies                              | -                                     |
| JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund                                     | 43,28%                                |
| JPMorgan Funds - US Growth Fund   | 65,97%                                |
| JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund                                      | 2,16%                                 |
| JPMorgan Funds - US Opportunistic Long-Short Equity Fund (10)               | 327,36%                               |
| JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund                                 | -                                     |
| JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund                                   | 41,76%                                |
| JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund                                  | 8,18%                                 |
| JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund                                 | 64,09%                                |
| JPMorgan Funds - US Technology Fund   | -                                     |

(1) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

(2) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2023.

(3) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

(4) Ce Compartiment a été lancé le 31 juillet 2023.

(5) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund le 14 décembre 2023.

(6) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Investment Funds - Global Dividend Fund le 1<sup>er</sup> décembre 2023.

(7) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022 et les valeurs publiées sont une indication des valeurs liquidatives au 31 décembre 2023.

(8) Ce Compartiment a été liquidé le 28 novembre 2023.

(9) Ce Compartiment a été liquidé le 28 novembre 2023.

(10) Ce Compartiment a été incorporé au JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund le 15 septembre 2023.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 6. Ratio de rotation du portefeuille (suite)

| Compartiment   | Ratio de rotation du portefeuille (%) |
|--|---------------------------------------|
| JPMorgan Funds - US Value Fund                               | -                                     |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund                    | 22,76%                                |
| JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund          | 26,66%                                |
| JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)              | 98,92%                                |
| JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund                         | 292,63%                               |
| JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund                  | 225,39%                               |
| JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund               | 75%                                   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund        | 37,98%                                |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund        | 32,73%                                |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund                  | 72,17%                                |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund | 1,89%                                 |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund   | 78,59%                                |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund        | 166,42%                               |
| JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund                     | 203,17%                               |
| JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund                    | 216,12%                               |
| JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund                    | 151,07%                               |
| JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund    | 128,22%                               |
| JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund                 | -                                     |
| JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund  | -                                     |
| JPMorgan Funds - Financials Bond Fund                        | 15,57%                                |
| JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund                        | 59,47%                                |
| JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund                  | 291,19%                               |
| JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund              | 34,09%                                |
| JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund  | 23,05%                                |
| JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund  | 152,15%                               |
| JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund                  | 90,09%                                |
| JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund                 | 275,68%                               |
| JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund  | 187,78%                               |
| JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund             | 117,03%                               |
| JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund                  | 11%                                   |
| JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund          | 87,96%                                |
| JPMorgan Funds - Income Fund                                 | 5,93%                                 |
| JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund                       | -                                     |
| JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund                          | 71,43%                                |
| JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund              | -                                     |
| JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund                      | -                                     |
| JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund                | -                                     |
| JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund                 | 58,48%                                |
| JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund                  | -                                     |
| JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund           | 9,73%                                 |
| JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund             | 654,79%                               |
| JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund                       | 108,16%                               |

## 7. Méthode de calcul de l'exposition au risque

## Exposition globale utilisant la méthode VaR

| Nom du Compartiment   | Risque de marché | Limit | Minimum Maximale Moyenne                                |     |     | Indice de référence du fonds  | Modèle     | Intervalle de confiance | Période de détention | Période d'observation réelle  | Effet de levier - moyen au cours des 12 derniers mois au 29/12/2023 |
|---|------------------|-------|---|-----|-----|---|------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---|
|   |                  |       | Utilisation au cours des 12 derniers mois au 29/12/2023 |     |     |   |            |                         |                      |                               |   |
| JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund                        | Relatif          | 200%  | 43%   | 65% | 55% | Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross) couvert en USD  | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 178%  |
| JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund              | Relatif          | 200%  | 64%   | 79% | 73% | 50% J.P. Morgan Asia Credit Index (JACI) China (Total Return Gross) / 50% FTSE Dim Sum Bond Index (Total Return Gross)  | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 54%   |
| JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund                      | Absolu           | 20%   | 3%  | 8%  | 5%  | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD  | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 324%  |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund                 | Relatif          | 200%  | 49%   | 55% | 52% | J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross)  | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 14%   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund  | Relatif          | 200%  | 48%   | 59% | 54% | J.P. Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross)  | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 243%  |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund       | Absolu           | 20%   | 4%  | 7%  | 5%  | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD  | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 233%  |
| JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund                    | Relatif          | 200%  | 47%   | 55% | 52% | J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond Index (Total Return Gross)   | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 131%  |
| JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund                   | Relatif          | 200%  | 47%   | 58% | 51% | Bloomberg Euro Aggregate Index (Total Return Gross)   | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 43%   |
| JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund                   | Relatif          | 200%  | 52%   | 60% | 56% | Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index (Total Return Gross)   | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 19%   |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund          | Absolu           | 20%   | 5%  | 8%  | 6%  | ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return en EUR  | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 126%  |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund                    | Relatif          | 200%  | 53%   | 61% | 58% | MSCI Europe Index (Total Return Net)  | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 84%   |
| JPMorgan Funds - Financials Bond Fund                       | Relatif          | 200%  | 52%   | 58% | 55% | 33% Bloomberg Global Aggregate Corporate Senior Financials Index (Total Return Gross) couvert en EUR / 67% Bloomberg Global Aggregate Corporate Subordinated Financials Index (Total Return Gross) couvert en EUR | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 122%  |
| JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund                       | Absolu           | 20%   | 3%  | 4%  | 3%  | Bloomberg Multiverse Corporate Index (Total Return Gross) couvert en USD  | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 81%   |
| JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund                 | Relatif          | 200%  | 48%   | 60% | 55% | Bloomberg Global Aggregate Index (Total Return Gross)   | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 161%  |
| JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund             | Absolu           | 20%   | 3%  | 3%  | 3%  | Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) couvert en USD  | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 157%  |
| JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund | Absolu           | 20%   | 3%  | 3%  | 3%  | Bloomberg Multiverse Index (Total Return Gross) couvert en USD  | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 156%  |
| JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund | Relatif          | 200%  | 49%   | 60% | 54% | Bloomberg Global Aggregate Corporate Duration Hedged Index (Total Return Gross) couvert en USD  | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 128%  |
| JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund                 | Relatif          | 200%  | 50%   | 56% | 53% | Bloomberg Global Aggregate Corporate Index (Total Return Gross) couvert en USD  | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 61%   |
| JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund                | Relatif          | 200%  | 49%   | 56% | 52% | J.P. Morgan Government Bond Index Global (Total Return Gross) couvert en EUR  | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 333%  |
| JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund                 | Absolu           | 20%   | 2%  | 3%  | 2%  | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD  | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 99%   |
| JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund         | Relatif          | 200%  | 50%   | 56% | 53% | Bloomberg Global Aggregate Green Social Sustainability Bond 1-10 year Index   | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 56%   |
| JPMorgan Funds - Income Fund                                | Absolu           | 20%   | 2%  | 4%  | 3%  | Bloomberg US Aggregate Bond Index (Total Return Gross)  | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 57%   |

## 7. Méthode de calcul de l'exposition au risque (suite)

## Exposition globale utilisant la méthode VaR (suite)

| Nom du Compartiment                              | Risque de marché | Limit | Minimum Maximale Moyenne                                |     |     | Indice de référence du fonds   | Modèle     | Intervalle de confiance | Période de détention | Période d'observation réelle  | Effet de levier - moyen au cours des 12 derniers mois au 29/12/2023 |
|--|------------------|-------|---|-----|-----|--|------------|-------------------------|----------------------|-------------------------------|---|
|  |                  |       | Utilisation au cours des 12 derniers mois au 29/12/2023 |     |     |  |            |                         |                      |                               |   |
| JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund | Absolu           | 20%   | 3%  | 7%  | 5%  | ICE BofA SOFR Overnight Rate Index Total Return en USD                   | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 242%  |
| JPMorgan Funds - Livre sterling Bond Fund        | Relatif          | 200%  | 49%   | 56% | 52% | Bloomberg Sterling Non-Gilts 10+ Year Index (Total Return Gross)         | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 127%  |
| JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund           | Relatif          | 200%  | 8%  | 48% | 32% | S&P 500 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source) | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 53%   |
| JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund      | Relatif          | 200%  | 45%   | 52% | 50% | S&P 500 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source) | Historique | 99%                     | 20 jours             | 36 mois (02-01-23 - 29-12-23) | 47%   |

## 7. Méthode de calcul de l'exposition au risque (suite)

### Exposition globale utilisant l'approche par les engagements

| Nom du Compartiment   | Indice de référence du fonds  |
|---|---|
| JPMorgan Funds - America Equity Fund  | S&P 500 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)  |
| JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund  | MSCI AC ASEAN 10/40 Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Asia Growth Fund   | MSCI All Country Asia ex Japan Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund                                   | MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund   | MSCI Brazil 10/40 Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - China Fund   | MSCI China 10/40 Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund                           | CSI 300 (Net)   |
| JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund                              | MSCI All Country World Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)                            | MSCI Emerging Markets Europe 10/40 Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund                             | MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund                               | MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund                        | MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund                            | MSCI Emerging Markets Small Cap Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (2)               | MSCI Emerging Market Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund                   | MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund                                      | MSCI EMU Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund                                       | MSCI EMU Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund  | MSCI Europe Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund                              | MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund                           | MSCI Europe Investable Market Information Technology 10/40 Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Fund   | MSCI Europe Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund                                      | MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund                               | MSCI Europe Growth Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund                                | MSCI Europe Value Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund                             | MSCI Europe Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund                   | MSCI Europe Small Cap Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Global Focus Fund  | MSCI World Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - Global Growth Fund   | MSCI All Country World Growth Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund                                     | MSCI World Healthcare Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund                              | S&P Global Mining & Energy Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund                 | MSCI World Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund                             | MSCI All Country World Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - Global Value Fund  | MSCI World Value Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - Greater China Fund   | MSCI Golden Dragon Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - India Fund   | MSCI India 10/40 Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - Japan Equity Fund  | TOPIX (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Korea Equity Fund  | Korea Composite Stock Price Index (KOSPI)   |
| JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund                                  | MSCI Emerging Markets Latin America Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund | S&P Emerging Europe, Middle East & Africa BMI (Net Return en USD)   |
| JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund  | MSCI All Country Asia Pacific Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Russia Fund (3)  | MSCI Russia 10/40 Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Taiwan Fund  | MSCI Taiwan 10/40 Index (Total Return Net)  |
| JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies                              | MSCI All Country World Index (Total Return Net)   |
| JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund                                     | S&P 500 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)  |
| JPMorgan Funds - US Growth Fund   | Russell 1000 Growth Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)  |
| JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund                                   | Russell 2000 Growth Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)  |
| JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund                                  | Russell 2000 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)   |
| JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund                                 | S&P 500 Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)  |
| JPMorgan Funds - US Technology Fund   | Russell 1000 Equal Weight Technology Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)   |
| JPMorgan Funds - US Value Fund  | Russell 1000 Value Index (rendement total net de 30 % d'impôts retenus à la source)   |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund                                   | 50% MSCI All Country Asia Pacific ex Japan Index (Total Return Net) / 50% J.P. Morgan Asia Credit Index (Total Return Gross)  |
| JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund                         | 50% MSCI Emerging Markets Index (Total Return Net) / 25% J.P. Morgan Government Bond Index Emerging Markets Global Diversified (Total Return Gross) / 15% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) / 10% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross) |

(1) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

(2) Ce Compartiment a été lancé le 31 juillet 2023.

(3) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

## JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

### 7. Méthode de calcul de l'exposition au risque (suite)

#### Exposition globale utilisant l'approche par les engagements (suite)

##### Nom du Compartiment

JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)

JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund

JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund

JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund

JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund

JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund

JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund

JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund

JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund

JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund

JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund

JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund

JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund

JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund

JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund

##### Indice de référence du fonds

Refinitiv Global Focus Convertible Bond Index (Total Return Gross) couvert en EUR

ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (Total Return Gross)

50% J.P. Morgan Emerging Market Bond Index Global Diversified (Total Return Gross) / 50% J. P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)

J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified (Total Return Gross)

50% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified Investment Grade (Total Return Gross) / 50% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Diversified Investment Grade (Total Return Gross)

J.P. Morgan EMU Government Investment Grade Bond 1-3 Year Index (Total Return Gross)

ICE BofA Euro Developed Markets Non-Financial High Yield Constrained Index (Total Return Gross)

ICE BofA Euro Developed Markets High Yield ex-Financials BB-B 1-3 year 3% Constrained Index (Total Return Gross)

J.P. Morgan Government Bond Index 1-3 Year (Total Return Gross) couvert en EUR

Bloomberg Global Aggregate 1-3 Years Index (Total Return Gross) couvert en USD

ICE BofA US 3-Month Treasury Bill Index (Total Return Gross)

ICE BofA Sterling 3-Month Government Bill Index (Total Return Gross)

Bloomberg US Aggregate Index (Total Return Gross)

Bloomberg US Corporate High-Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross)

Bloomberg US Government/Credit 1-3 Year Index (Total Return Gross)

40% Bloomberg US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) couvert en EUR / 35% MSCI World Index (Total Return Net) couvert en EUR / 25% Bloomberg Global Credit Index (Total Return Gross) couvert en EUR

## JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

### 8. Sûretés reçues

Sûretés reçues dans le cadre d'instruments financiers dérivés :

| Type de sûretés   | Contrepartie  | Devise | Montant de la sûreté<br>(dans la Devise du Compartiment) |
|---|---------------|--------|--|
| <b>JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund</b><br>Liquidités                       | Merrill Lynch | USD    | 1.240.104  |
|   |               |        | <b>1.240.104</b>   |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund</b><br>Liquidités | BNP Paribas   | USD    | 767.400  |
| Liquidités  | HSBC          | USD    | 933.000  |
| Liquidités  | State Street  | USD    | 490.000  |
|   |               |        | <b>2.190.400</b>   |
| <b>JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund</b><br>Liquidités      | Barclays      | USD    | 62.074   |
| Liquidités  | HSBC          | USD    | 617.000  |
|   |               |        | <b>679.074</b>   |
| <b>JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund</b><br>Liquidités            | Citigroup     | USD    | 208.921  |
| Liquidités  | Merrill Lynch | USD    | 335.000  |
|   |               |        | <b>543.921</b>   |
| <b>JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund</b><br>Liquidités                | Citigroup     | USD    | 274.663  |
|   |               |        | <b>274.663</b>   |



## 9. Opérations de financement sur titres

La SICAV s'engage dans des Opérations de financement sur titres (au sens de l'Article 3 du Règlement (UE)2015/2365, les opérations de financement sur titres comprennent les contrats de mise en pension, les prêts de titres ou de matières premières et les emprunts de titres ou de matières premières, les opérations d'achat-revente ou les opérations de vente-rachat et les opérations de prêt avec appel de marge) par le biais de son exposition à des opérations de prêt de titres et des contrats de swaps de rendement total au cours de la période. Conformément à l'Article 13 du Règlement, les informations relatives aux opérations de prêt de titres et aux contrats de swaps de rendement total sont détaillées ci-après.

Les sûretés reçues ou constituées dans le cadre des Opérations de financement sur titres sont communiquées sur la base comptable de la date de transaction.

### Informations générales

#### Montant des titres prêtés

La valeur totale des titres prêtés en proportion du total des actifs pouvant être prêtés du Compartiment à la date de rapport est précisée ci-après. Le total des actifs pouvant être prêtés désigne la valeur cumulée des types d'actifs faisant partie du programme de prêt de titres du Compartiment.

| Compartiment  | % du Total des Actifs pouvant être prêtés |
|---|---|
| JPMorgan Funds - America Equity Fund                        | 0,50                                      |
| JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund                          | 1,57                                      |
| JPMorgan Funds - Asia Growth Fund                           | 0,86                                      |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund                   | 15,71                                     |
| JPMorgan Funds - China Fund                                 | 3,26                                      |
| JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund           | 6,92                                      |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund             | 5,65                                      |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund               | 2,44                                      |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund        | 6,82                                      |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund            | 1,18                                      |
| JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund                      | 1,02                                      |
| JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund                       | 1,02                                      |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund                        | 3,45                                      |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund              | 8,04                                      |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund           | 8,31                                      |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund          | 2,80                                      |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Fund                         | 1,91                                      |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund                    | 3,64                                      |
| JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund                      | 11,79                                     |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund               | 5,62                                      |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund                | 4,18                                      |
| JPMorgan Funds - Global Focus Fund                          | 1,05                                      |
| JPMorgan Funds - Global Growth Fund                         | 3,23                                      |
| JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund                     | 3,14                                      |
| JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund              | 12,70                                     |
| JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund | 6,23                                      |
| JPMorgan Funds - Global Value Fund                          | 7,12                                      |
| JPMorgan Funds - Greater China Fund                         | 1,78                                      |
| JPMorgan Funds - Japan Equity Fund                          | 5,55                                      |
| JPMorgan Funds - Korea Equity Fund                          | 6,09                                      |
| JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund                        | 10,32                                     |
| JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund                     | 6,29                                      |
| JPMorgan Funds - US Growth Fund                             | 6,49                                      |
| JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund                      | 2,89                                      |
| JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund                 | 2,86                                      |
| JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund                   | 18,29                                     |
| JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund                  | 18,69                                     |
| JPMorgan Funds - US Technology Fund                         | 7,51                                      |
| JPMorgan Funds - US Value Fund                              | 3,93                                      |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund                   | 1,20                                      |
| JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund         | 4,77                                      |

## JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

### 9. Opérations de financement sur titres (suite)

Montant des actifs engagés dans des opérations de prêt de titres et contrats de swaps de rendement total

#### Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après présente la valeur totale des actifs engagés dans des prêts de titres à la date de rapport.

| Compartiment  | Devise du Compartiment | Valeur de marché des titres prêtés (dans la Devise du Compartiment) | % des Actifs sous gestion |
|---|------------------------|---|---------------------------|
| JPMorgan Funds - America Equity Fund                        | USD                    | 24.189.024  | 0,49                      |
| JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund                          | USD                    | 8.908.438   | 0,88                      |
| JPMorgan Funds - Asia Growth Fund                           | USD                    | 4.261.782   | 0,40                      |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund                   | USD                    | 100.169.220   | 9,35                      |
| JPMorgan Funds - China Fund                                 | USD                    | 89.964.001  | 2,16                      |
| JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund           | CNH                    | 217.825.273   | 0,81                      |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund             | USD                    | 18.907.816  | 2,88                      |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund               | USD                    | 89.949.666  | 1,27                      |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund        | USD                    | 92.368.819  | 3,89                      |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund            | USD                    | 4.502.566   | 0,39                      |
| JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund                      | EUR                    | 1.038.355   | 1,00                      |
| JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund                       | EUR                    | 9.314.907   | 1,02                      |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund                        | EUR                    | 15.399.925  | 3,41                      |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund              | EUR                    | 13.201.572  | 8,08                      |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund           | EUR                    | 58.883.441  | 8,27                      |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund          | EUR                    | 14.546.407  | 2,44                      |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Fund                         | EUR                    | 15.802.505  | 1,86                      |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund                    | EUR                    | 55.506.295  | 3,36                      |
| JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund                      | EUR                    | 46.850.852  | 11,74                     |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund               | EUR                    | 38.848.325  | 5,60                      |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund                | EUR                    | 54.653.382  | 4,15                      |
| JPMorgan Funds - Global Focus Fund                          | EUR                    | 43.478.124  | 1,02                      |
| JPMorgan Funds - Global Growth Fund                         | USD                    | 12.765.283  | 3,16                      |
| JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund                     | USD                    | 144.901.130   | 3,10                      |
| JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund              | EUR                    | 140.972.840   | 12,61                     |
| JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund | EUR                    | 60.701.795  | 6,05                      |
| JPMorgan Funds - Global Value Fund                          | USD                    | 3.537.180   | 6,84                      |
| JPMorgan Funds - Greater China Fund                         | USD                    | 13.108.726  | 0,85                      |
| JPMorgan Funds - Japan Equity Fund                          | JPY                    | 15.287.805.768  | 5,51                      |
| JPMorgan Funds - Korea Equity Fund                          | USD                    | 59.295.877  | 5,94                      |
| JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund                        | USD                    | 129.319.454   | 7,57                      |
| JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund                     | USD                    | 156.273.934   | 6,09                      |
| JPMorgan Funds - US Growth Fund                             | USD                    | 150.518.626   | 6,30                      |
| JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund                      | USD                    | 9.821.936   | 1,70                      |
| JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund                 | USD                    | 112.836.060   | 2,72                      |
| JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund                   | USD                    | 61.266.581  | 18,04                     |
| JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund                  | USD                    | 161.809.830   | 18,02                     |
| JPMorgan Funds - US Technology Fund                         | USD                    | 491.895.977   | 7,41                      |
| JPMorgan Funds - US Value Fund                              | USD                    | 138.807.515   | 3,85                      |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund                   | USD                    | 14.615.786  | 0,97                      |
| JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund         | USD                    | 6.803.186   | 2,43                      |

#### Contrats de swaps de rendement total

Les montants des actifs engagés dans des contrats de swaps de rendement total, y compris en proportion des actifs sous gestion du Compartiment, sont présentés dans l'Etat du portefeuille-titres.

## 9. Opérations de financement sur titres (suite)

### Données sur la concentration

Dix principaux émetteurs de sûretés

#### Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après énumère les principaux émetteurs, limités aux dix plus importants dans la mesure du possible, ventilés par valeur des garanties autres qu'en espèces reçues par les Compartiments au titre de prêts de titres à la date de rapport :

| <u>JPMorgan Funds - America Equity Fund</u> |           | <u>JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund</u> |           | <u>JPMorgan Funds - Asia Growth Fund</u> |           |
|---|-----------|---|-----------|--|-----------|
| Sûreté autre qu'en espèces                  |           | Sûreté autre qu'en espèces                |           | Sûreté autre qu'en espèces               |           |
| Emetteur                                    | USD       | Emetteur                                  | USD       | Emetteur                                 | USD       |
| US Treasury                                 | 8.315.423 | UK Treasury                               | 5.884.589 | Japan Government                         | 2.659.747 |
| Humana Inc                                  | 568.034   | France Government                         | 693.892   | US Treasury                              | 817.983   |
| Deere & Co                                  | 568.033   | Finland Government                        | 686.998   | UK Treasury                              | 538.048   |
| Apple Inc                                   | 567.972   | Austria Government                        | 457.493   | Alibaba Group Holding Ltd                | 6.215     |
| Amazon.Com Inc                              | 566.362   | Japan Government                          | 243.670   | Meituan                                  | 6.215     |
| Alphabet Inc                                | 531.294   | US Treasury                               | 138.621   | Tencent Holdings Ltd                     | 6.215     |
| Walmart Inc                                 | 486.386   | Germany Government                        | 35.822    | Keyence Corp                             | 6.214     |
| Applied Materials Inc                       | 481.348   | Belgium Government                        | 15.909    | JD.Com Inc                               | 5.770     |
| Netflix Inc                                 | 437.560   |   |           | Astrazeneca Plc                          | 5.682     |
| Becton Dickinson & Co                       | 423.252   |   |           | Relx Plc                                 | 5.455     |

  

| <u>JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund</u> |            | <u>JPMorgan Funds - China Fund</u> |            | <u>JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund</u> |             |
|--|------------|------------------------------------|------------|--|-------------|
| Sûreté autre qu'en espèces                       |            | Sûreté autre qu'en espèces         |            | Sûreté autre qu'en espèces                               |             |
| Emetteur   | USD        | Emetteur                           | USD        | Emetteur   | CNH         |
| Japan Government                                 | 37.459.418 | US Treasury                        | 25.982.831 | US Treasury  | 121.693.222 |
| UK Treasury                                      | 18.904.115 | Japan Government                   | 12.996.436 | UK Treasury  | 47.399.573  |
| US Treasury                                      | 4.652.337  | UK Treasury                        | 10.355.211 | Japan Government   | 33.871.492  |
| France Government                                | 2.185.535  | Germany Government                 | 1.248.583  | Germany Government                                       | 938.471     |
| Alphabet Inc                                     | 1.603.666  | France Government                  | 1.028.431  | Netherlands Government                                   | 787.874     |
| Amazon.Com Inc                                   | 1.603.661  | Belgium Government                 | 422.899    | Alphabet Inc   | 333.885     |
| Coca-Cola Co                                     | 1.556.200  | Austria Government                 | 199.389    | Cognizant Technology Solutions Corp                      | 333.885     |
| Apple Inc  | 1.491.755  | Humana Inc                         | 160.479    | Amazon.Com Inc   | 333.885     |
| Hsbc Holdings Plc                                | 1.422.323  | Deere & Co                         | 160.479    | Astrazeneca Plc  | 276.275     |
| Hp Inc   | 1.422.321  | Finland Government                 | 159.783    | Coca-Cola Co   | 246.491     |

  

| <u>JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund</u> |         | <u>JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund</u> |            | <u>JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund</u> |            |
|--|---------|--|------------|---|------------|
| Sûreté autre qu'en espèces                             |         | Sûreté autre qu'en espèces                           |            | Sûreté autre qu'en espèces                                  |            |
| Emetteur   | USD     | Emetteur   | USD        | Emetteur  | USD        |
| Humana Inc   | 658.846 | US Treasury  | 30.774.293 | US Treasury   | 26.901.329 |
| Deere & Co   | 658.845 | Humana Inc   | 4.092.846  | Humana Inc  | 4.224.092  |
| Apple Inc  | 658.774 | Deere & Co   | 4.092.844  | Deere & Co  | 4.224.089  |
| Amazon.Com Inc   | 656.906 | Danaher Corp   | 3.047.769  | Danaher Corp  | 2.583.013  |
| Alphabet Inc   | 616.233 | Monolithic Power System                              | 2.549.059  | UK Treasury   | 2.530.888  |
| Walmart Inc  | 564.145 | Invitation Homes Inc                                 | 2.398.445  | Monolithic Power System                                     | 2.160.351  |
| Applied Materials Inc                                  | 558.301 | Vici Properties Inc                                  | 2.160.917  | Invitation Homes Inc  | 2.032.704  |
| Netflix Inc  | 507.513 | Stryker Corp   | 2.087.897  | Vici Properties Inc   | 1.831.419  |
| Becton Dickinson & Co                                  | 490.918 | Park Hotels & Resorts Inc                            | 1.908.361  | Stryker Corp  | 1.769.512  |
| Unitedhealth Group                                     | 443.494 | Equinix Inc  | 1.747.188  | Park Hotels & Resorts Inc                                   | 1.617.354  |

  

| <u>JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund</u> |           | <u>JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund</u> |        | <u>JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund</u> |         |
|---|-----------|---|--------|--|---------|
| Sûreté autre qu'en espèces                              |           | Sûreté autre qu'en espèces                    |        | Sûreté autre qu'en espèces                   |         |
| Emetteur  | USD       | Emetteur                                      | USD    | Emetteur                                     | EUR     |
| US Treasury   | 2.331.079 | Unibail-Rodamco                               | 57.686 | Unibail-Rodamco                              | 481.175 |
| UK Treasury   | 1.549.617 | Procter & Gamble Co                           | 37.580 | Cognizant Technology Solutions Corp          | 346.645 |
| France Government                                       | 231.177   | Intermediate Capital Group Plc                | 37.561 | Procter & Gamble Co                          | 313.460 |
| Finland Government                                      | 58.624    | Vivendi Se                                    | 37.540 | Intermediate Capital Group Plc               | 313.303 |
| Austria Government                                      | 39.463    | Gsk Plc                                       | 37.500 | Vivendi                                      | 313.135 |
| Netherlands Government                                  | 6.497     | Associated British Foods Plc                  | 37.485 | Gsk Plc                                      | 312.793 |
| Germany Government                                      | 4.312     | Cognizant Technology Solutions Corp           | 37.474 | Associated British Foods Plc                 | 312.675 |
| Belgium Government                                      | 1.916     | Honeywell Internationa                        | 37.459 | Honeywell Internationa                       | 312.456 |
|   |           | Wolters Kluw                                  | 37.343 | Wolters Kluw                                 | 311.492 |
|   |           | Essilorluxottica                              | 37.271 | Essilorluxottica                             | 310.884 |

## JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

### 9. Opérations de financement sur titres (suite)

| <u>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund</u>     |            | <u>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund</u>              |            | <u>JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund</u> |            |
|---|------------|--|------------|--|------------|
| Sûreté autre qu'en espèces                                |            | Sûreté autre qu'en espèces   |            | Sûreté autre qu'en espèces                               |            |
| Emetteur  | EUR        | Emetteur   | EUR        | Emetteur   | EUR        |
| Japan Government  | 7.928.348  | Japan Government   | 6.069.758  | US Treasury  | 15.731.090 |
| US Treasury   | 560.517    | US Treasury  | 3.398.488  | Japan Government   | 10.074.202 |
| Alibaba Group Holding Ltd                                 | 362.198    | UK Treasury  | 1.047.077  | France Government  | 2.386.456  |
| Meituan   | 362.198    | Bp Plc   | 152.573    | UK Treasury  | 2.010.531  |
| Tencent Holdings Ltd                                      | 362.198    | Hsbc Holdings Plc  | 122.224    | Keyence Corp   | 1.550.114  |
| Keyence Corp  | 362.149    | Astrazeneca Plc  | 121.898    | Holcim   | 1.440.413  |
| Jd.Com Inc  | 336.294    | Keyence Corp   | 116.646    | Astrazeneca Plc  | 810.940    |
| Astrazeneca Plc   | 331.135    | Dechra Pharmaceuticals Plc   | 115.873    | Unibail-Rodamco-Westfield                                | 764.960    |
| Relx Plc  | 317.946    | Sage Group Plc   | 115.210    | Alibaba Group Holding Ltd                                | 726.153    |
| Holcim  | 307.430    | Rolls-Royce Holdings Plc   | 115.072    | Meituan  | 726.153    |
| <u>JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund</u> |            | <u>JPMorgan Funds - Europe Equity Fund</u>                         |            | <u>JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund</u>          |            |
| Sûreté autre qu'en espèces                                |            | Sûreté autre qu'en espèces   |            | Sûreté autre qu'en espèces                               |            |
| Emetteur  | EUR        | Emetteur   | EUR        | Emetteur   | EUR        |
| Japan Government  | 11.294.266 | Japan Government   | 6.202.462  | Japan Government   | 24.846.428 |
| US Treasury   | 1.705.050  | US Treasury  | 2.020.266  | US Treasury  | 17.721.697 |
| UK Treasury   | 233.366    | Germany Government   | 559.892    | Keyence Corp   | 941.381    |
| Keyence Corp  | 152.170    | Unibail-Rodamco  | 351.859    | Holcim Ag  | 937.296    |
| Holcim  | 139.491    | France Government  | 259.773    | UK Treasury  | 869.201    |
| Astrazeneca Plc   | 95.440     | Nordea Bank  | 253.417    | Unibail-Rodamco-Westfield                                | 415.769    |
| Alibaba Group Holding Ltd                                 | 83.931     | Gsk Plc  | 245.119    | Nordea Bank Abp  | 410.679    |
| Meituan   | 83.931     | UK Treasury  | 239.457    | Gsk Plc  | 341.708    |
| Tencent Holdings Ltd                                      | 83.931     | Ashtead Group Plc  | 238.402    | Ashtead Group Plc  | 316.188    |
| France Government   | 78.859     | Intermediate Capital Group Plc                                     | 234.745    | Intermediate Capital Group Plc                           | 288.259    |
| <u>JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund</u>             |            | <u>JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund</u>               |            | <u>JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund</u>      |            |
| Sûreté autre qu'en espèces                                |            | Sûreté autre qu'en espèces   |            | Sûreté autre qu'en espèces                               |            |
| Emetteur  | EUR        | Emetteur   | EUR        | Emetteur   | EUR        |
| Japan Government  | 22.948.171 | Japan Government   | 14.616.296 | Japan Government   | 27.227.895 |
| US Treasury   | 9.812.179  | US Treasury  | 7.507.100  | US Treasury  | 16.334.526 |
| UK Treasury   | 1.331.409  | Keyence Corp   | 743.859    | France Government  | 1.142.463  |
| France Government   | 858.822    | Holcim   | 658.921    | Keyence Corp   | 424.476    |
| Keyence Corp  | 361.457    | Tencent Holdings Ltd   | 563.889    | Holcim Ag  | 413.272    |
| Unibail-Rodamco-Westfield                                 | 359.811    | Alibaba Group Holding Ltd  | 562.236    | UK Treasury  | 333.183    |
| Holcim  | 356.061    | Meituan  | 562.236    | Unibail Rodamco  | 276.185    |
| Shel  | 254.923    | Astrazeneca Plc  | 525.851    | Germany Government                                       | 207.158    |
| Cognizant Technology Solutions                            | 247.811    | JD.Com Inc   | 522.026    | Cognizant Technology Solutions Corp                      | 166.303    |
| Bp Plc  | 246.094    | Relx Plc   | 493.544    | Procter & Gamble Co                                      | 161.049    |
| <u>JPMorgan Funds - Global Focus Fund</u>                 |            | <u>JPMorgan Funds - Global Growth Fund</u>                         |            | <u>JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund</u>           |            |
| Sûreté autre qu'en espèces                                |            | Sûreté autre qu'en espèces   |            | Sûreté autre qu'en espèces                               |            |
| Emetteur  | EUR        | Emetteur   | USD        | Emetteur   | USD        |
| US Treasury   | 2.400.776  | US Treasury  | 3.106.719  | US Treasury  | 14.832.646 |
| UK Treasury   | 777.244    | Deere & Co   | 324.774    | UK Treasury  | 10.819.391 |
| Japan Government  | 124.840    | Humana Inc   | 323.621    | Japan Government   | 2.634.471  |
| Amazon.Com Inc  | 69.564     | Amazon.Com Inc   | 319.561    | Apollo Global Management                                 | 1.915.622  |
| Apple Inc   | 67.386     | Apple Inc  | 319.322    | Abb Ltd  | 1.777.055  |
| Humana Inc  | 65.925     | Alphabet Inc   | 296.303    | Roche Holding  | 1.544.933  |
| Deere & Co  | 65.925     | Walmart Inc  | 273.970    | Germany Government                                       | 1.389.924  |
| Alphabet Inc  | 65.494     | Applied Materials Inc  | 268.447    | Vinci  | 1.349.944  |
| Walmart Inc   | 59.219     | Netflix Inc  | 244.027    | Liberty Broadband Corp                                   | 1.295.115  |
| Applied Materials Inc                                     | 55.865     | Becton Dickinson & Co  | 236.048    | Pinterest Inc  | 1.258.360  |
| <u>JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund</u>     |            | <u>JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund</u> |            | <u>JPMorgan Funds - Global Value Fund</u>                |            |
| Sûreté autre qu'en espèces                                |            | Sûreté autre qu'en espèces   |            | Sûreté autre qu'en espèces                               |            |
| Emetteur  | EUR        | Emetteur   | EUR        | Emetteur   | EUR        |
| US Treasury   | 15.233.394 | US Treasury  | 9.331.626  | UK Treasury  | 318.284    |
| UK Treasury   | 14.105.104 | UK Treasury  | 7.952.663  | US Treasury  | 263.277    |
| Apollo Global Management                                  | 3.985.191  | Japan Government   | 4.269.736  | France Government  | 211.416    |
| Abb Ltd   | 3.691.274  | Eli Lilly & Co   | 599.765    | Japan Government   | 171.314    |
| Roche Holding   | 3.209.113  | Apollo Global Management   | 569.231    | Apollo Global Management                                 | 88.401     |
| Vinci   | 2.804.084  | Abb Ltd  | 527.153    | Abb Ltd  | 82.160     |
| Pinterest Inc   | 2.613.848  | Meta Platforms Inc   | 522.436    | Liberty Broadband Corp                                   | 71.738     |
| Aia Group Ltd   | 2.544.951  | Mastercard Inc   | 520.706    | Roche Holding  | 71.294     |
| Novo Nordis   | 2.369.050  | Roche Holding  | 457.659    | Vinci  | 62.296     |
| Liberty Broadband Corp                                    | 2.352.778  | Netflix Inc  | 457.302    | Shel   | 59.553     |

## JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

### 9. Opérations de financement sur titres (suite)

#### JPMorgan Funds - Greater China Fund

| Sûreté autre qu'en espèces |           |
|----------------------------|-----------|
| Emetteur                   | USD       |
| US Treasury                | 4.249.722 |
| Japan Government           | 917.180   |
| Alibaba Group Holding Ltd  | 29.469    |
| Meituan                    | 29.469    |
| Tencent Holdings Ltd       | 29.469    |
| Keyence Corp               | 29.465    |
| Jd.Com Inc                 | 27.361    |
| Astrazeneca Plc            | 26.942    |
| Relx Plc                   | 25.869    |
| Holcim                     | 25.013    |

#### JPMorgan Funds - Japan Equity Fund

| Sûreté autre qu'en espèces |               |
|----------------------------|---------------|
| Emetteur                   | JPY           |
| US Treasury                | 5.772.011.471 |
| UK Treasury                | 1.249.205.561 |
| Apollo Global Management   | 275.638.717   |
| Abb Ltd                    | 257.530.366   |
| Xiaomi Corp                | 232.473.073   |
| Roche Holding              | 222.300.281   |
| Vinci                      | 194.243.276   |
| Alibaba Group Holding Ltd  | 192.367.923   |
| Meituan                    | 192.367.916   |
| Tencent Holdings Ltd       | 192.367.883   |

#### JPMorgan Funds - Korea Equity Fund

| Sûreté autre qu'en espèces |            |
|----------------------------|------------|
| Emetteur                   | JPY        |
| UK Treasury                | 28.481.744 |
| US Treasury                | 26.047.974 |
| France Government          | 1.724.253  |
| Finland Government         | 464.352    |
| Austria Government         | 302.083    |
| Apollo Global Management   | 280.270    |
| Abb Ltd                    | 260.090    |
| Roche Holding              | 226.036    |
| Vinci                      | 197.507    |
| Pinterest Inc              | 184.108    |

#### JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund

| Sûreté autre qu'en espèces |            |
|----------------------------|------------|
| Emetteur                   | USD        |
| Japan Government           | 49.040.799 |
| US Treasury                | 21.281.278 |
| UK Treasury                | 15.342.645 |
| France Government          | 6.527.392  |
| Germany Government         | 2.779.996  |
| Apollo Global Management   | 2.045.744  |
| Abb Ltd                    | 1.898.386  |
| Roche Holding              | 1.649.875  |
| Vinci                      | 1.441.641  |
| Pinterest Inc              | 1.343.836  |

#### JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund

| Sûreté autre qu'en espèces |            |
|----------------------------|------------|
| Emetteur                   | USD        |
| US Treasury                | 11.879.938 |
| Deere & Co                 | 4.044.746  |
| Humana Inc                 | 3.168.818  |
| Amazon.Com Inc             | 2.490.370  |
| Apollo Global Management   | 2.250.741  |
| Apple Inc                  | 2.231.125  |
| Abb Ltd                    | 2.070.456  |
| Netflix Inc                | 1.801.147  |
| Roche Holding              | 1.800.009  |
| Danaher Corp               | 1.799.985  |

#### JPMorgan Funds - US Growth Fund

| Sûreté autre qu'en espèces |            |
|----------------------------|------------|
| Emetteur                   | USD        |
| US Treasury                | 14.617.252 |
| Deere & Co                 | 1.428.704  |
| Humana Inc                 | 1.228.100  |
| Apple Inc                  | 1.227.966  |
| Amazon.Com Inc             | 1.224.485  |
| Alphabet Inc               | 1.148.669  |
| Walmart Inc                | 1.051.576  |
| Applied Materials Inc      | 1.040.683  |
| Netflix Inc                | 946.014    |
| Becton Dickinson & Co      | 915.080    |

#### JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

| Sûreté autre qu'en espèces |         |
|----------------------------|---------|
| Emetteur                   | USD     |
| US Treasury                | 934.992 |
| Amazon.Com Inc             | 168.167 |
| Deere & Co                 | 167.738 |
| Apple Inc                  | 155.176 |
| Netflix Inc                | 146.405 |
| Eli Lilly & Co             | 134.991 |
| Humana Inc                 | 129.978 |
| Alphabet Inc               | 121.571 |
| Unitedhealth Group         | 113.445 |
| Walmart Inc                | 111.295 |

#### JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund

| Sûreté autre qu'en espèces |           |
|----------------------------|-----------|
| Emetteur                   | USD       |
| US Treasury                | 6.406.393 |
| Deere & Co                 | 1.475.375 |
| Humana Inc                 | 1.406.592 |
| Amazon.Com Inc             | 1.389.254 |
| Apple Inc                  | 1.365.768 |
| Alphabet Inc               | 1.229.532 |
| Walmart Inc                | 1.125.604 |
| Applied Materials Inc      | 1.113.945 |
| Netflix Inc                | 1.106.886 |
| Becton Dickinson & Co      | 979.500   |

#### JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund

| Sûreté autre qu'en espèces |           |
|----------------------------|-----------|
| Emetteur                   | USD       |
| US Treasury                | 5.099.020 |
| Amazon.Com Inc             | 1.570.215 |
| Deere & Co                 | 1.544.870 |
| Apple Inc                  | 1.491.803 |
| UK Treasury                | 1.459.214 |
| Humana Inc                 | 1.390.895 |
| Alphabet Inc               | 1.375.303 |
| Walmart Inc                | 1.282.625 |
| Applied Materials Inc      | 1.177.601 |
| Netflix Inc                | 1.138.981 |

#### JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund

| Sûreté autre qu'en espèces |           |
|----------------------------|-----------|
| Emetteur                   | USD       |
| UK Treasury                | 7.835.260 |
| Amazon.Com Inc             | 4.536.178 |
| Deere & Co                 | 4.389.475 |
| Apple Inc                  | 4.319.415 |
| Alphabet Inc               | 4.177.775 |
| Humana Inc                 | 4.130.040 |
| US Treasury                | 4.094.604 |
| Walmart Inc                | 3.812.075 |
| Applied Materials Inc      | 3.498.453 |
| Netflix Inc                | 3.225.114 |

#### JPMorgan Funds - US Technology Fund

| Sûreté autre qu'en espèces |             |
|----------------------------|-------------|
| Emetteur                   | USD         |
| US Treasury                | 140.074.989 |
| Deere & Co                 | 16.053.880  |
| Humana Inc                 | 14.538.791  |
| UK Treasury                | 8.148.248   |
| Danaher Corp               | 8.011.887   |
| Amazon.Com Inc             | 6.712.940   |
| Apple Inc                  | 6.549.344   |
| Alphabet Inc               | 6.252.004   |
| Walmart Inc                | 5.673.793   |
| Monolithic Power System    | 5.671.044   |

#### JPMorgan Funds - US Value Fund

| Sûreté autre qu'en espèces |            |
|----------------------------|------------|
| Emetteur                   | USD        |
| US Treasury                | 10.782.621 |
| Amazon.Com Inc             | 2.822.335  |
| Deere & Co                 | 2.690.263  |
| Apple Inc                  | 2.434.672  |
| Motorola Solution          | 2.264.310  |
| Walmart Inc                | 2.263.225  |
| Apollo Global Management   | 2.016.677  |
| Pultegroup Inc             | 1.968.422  |
| Abb Ltd                    | 1.855.569  |
| Equity Residential         | 1.731.631  |

#### JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

| Sûreté autre qu'en espèces |           |
|----------------------------|-----------|
| Emetteur                   | USD       |
| UK Treasury                | 5.535.535 |
| US Treasury                | 4.212.599 |
| Japan Government           | 1.460.397 |
| Germany Government         | 668.636   |
| France Government          | 552.086   |
| Belgium Government         | 226.010   |
| Austria Government         | 106.681   |
| Finland Government         | 85.393    |
| Humana Inc                 | 81.004    |
| Deere & Co                 | 81.004    |

#### JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund

| Sûreté autre qu'en espèces |         |
|----------------------------|---------|
| Emetteur                   | USD     |
| Japan Government           | 232.480 |
| Humana Inc                 | 181.567 |
| Deere & Co                 | 181.567 |
| Apple Inc                  | 181.547 |
| Amazon.Com Inc             | 181.032 |
| Alphabet Inc               | 169.823 |
| Walmart Inc                | 155.469 |
| Applied Materials Inc      | 153.858 |
| Netflix Inc                | 139.862 |
| Becton Dickinson & Co      | 135.289 |

#### Contrats de swaps de rendement total

Aucune sûreté autre qu'en espèces n'a été reçue au titre de contrats de swaps de rendement total.

## JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

### 9. Opérations de financement sur titres (suite)

*Dix principales contreparties*

#### Opérations de prêt de titres

Comme déclaré à la Note 10, J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch est l'unique contrepartie aux opérations de prêt de titres à la date de rapport.

#### Contrats de swaps de rendement total

Toutes les contreparties au titre de swaps de rendement total à la date de rapport sont déclarées dans l'Etat du portefeuille-titres.

#### Données agrégées sur les opérations

*Type et qualité des sûretés autres qu'en espèces*

Les sûretés autres qu'en espèces reçues par les Compartiments dans le cadre de prêts de titres à la date de ce rapport se présentent sous forme de titres de créance de très bonne qualité (niveau « investment grade ») et d'actions négociées sur les marchés suivants :

| Valeur des sûretés<br>(dans la Devise du Compartiment) | JPMorgan Funds -<br>America Equity Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>ASEAN Equity Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Asia Growth Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Asia Pacific Equity Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>China Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>China A-Share<br>Opportunities Fund<br>CNH |
|--|--|--|---|---|---------------------------------------|--|
| <b>Obligations</b>                                     |  |  |   |   |                                       |  |
| Catégorie<br>« investment grade »                      | 8.315.422                                      | 8.156.994                                    | 4.015.778                                   | 64.888.584  | 52.393.562                            | 204.853.035  |
| <b>Actions</b>   |  |  |   |   |                                       |  |
| ASE, Marché principal                                  | -  | -  | -   | 58.316  | -                                     | -  |
| Copenhagen, Marché principal                           | -  | -  | -   | -   | -                                     | -  |
| EN Amsterdam, Marché principal                         | -  | -  | 2.696                                       | 263.921   | 4.157                                 | -  |
| EN Paris, Marché principal                             | -  | -  | -   | 1.122.376   | -                                     | 78.084   |
| Helsinki, Marché principal                             | -  | -  | 191   | 18.681  | 295                                   | -  |
| Hong Kong, Marché principal                            | -  | -  | 38.317                                      | 4.143.812   | 59.097                                | -  |
| London, Marché principal                               | 11.054.977                                     | -  | 25.979                                      | 21.694.387  | 2.896.874                             | 2.561.444  |
| NASDAQ CM, Marché principal                            | 2.401  | -  | -   | -   | 691                                   | -  |
| NASDAQ GM, Marché principal                            | 39.730   | -  | -   | -   | 9.977                                 | -  |
| NASDAQ GS, Marché principal                            | 988.817  | -  | -   | 145.590   | 262.700                               | 149.689  |
| New York, Marché principal                             | 5.637.445                                      | -  | 113   | 9.159.084   | 1.479.317                             | 827.065  |
| NYSEAmerican, Marché principal                         | -  | -  | -   | -   | -                                     | -  |
| NZX, Marché principal                                  | -  | -  | 272   | 26.637  | 420                                   | -  |
| Oslo, Marché principal                                 | -  | -  | -   | -   | -                                     | -  |
| Singapore, Marché principal                            | -  | -  | 10.139                                      | 992.750   | 15.638                                | -  |
| SIX Swiss Ex, Marché principal                         | 108.957  | -  | 5.334                                       | 539.161   | 40.182                                | 31.114   |
| Stockholm, Marché principal                            | -  | -  | 1.930                                       | 188.935   | 2.976                                 | -  |
| Tokyo, Marché principal                                | -  | -  | 33.799                                      | 3.702.757   | 52.131                                | -  |
| Toronto, Marché principal                              | 95   | -  | -   | -   | 24                                    | -  |
| Vienna, Marché principal                               | -  | -  | 453   | 44.379  | 699                                   | -  |
| Xetra, Marché principal                                | 1.638  | -  | 45  | 86.289  | 476                                   | 150.762  |
| <b>Total</b>   | <b>26.149.482</b>                              | <b>8.156.994</b>                             | <b>4.135.046</b>                            | <b>107.075.659</b>                                  | <b>57.219.216</b>                     | <b>208.651.193</b>   |

## JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

### 9. Opérations de financement sur titres (suite)

| Valeur des sûretés<br>(dans la Devise du Compartiment) | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Dividend Fund | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Equity<br>Fund | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Opportunities Fund | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Small<br>Cap Fund | JPMorgan Funds -<br>Euroland Dynamic Fund | JPMorgan Funds -<br>Euroland<br>Equity Fund |
|--|---|--|--|---|---|---|
|  | USD   | USD  | USD  | USD   | EUR                                       | EUR   |
| <b>Obligations</b>                                     |   |  |  |   |   |   |
| Catégorie<br>« investment grade »                      | 183.940   | 31.300.372   | 31.018.259   | 4.222.685   | -   | 321.074                                     |
| <b>Actions</b>   |   |  |  |   |   |   |
| ASE, Marché principal                                  | -   | -  | -  | -   | -   | -   |
| Copenhagen, Marché principal                           | -   | -  | -  | -   | -   | -   |
| EN Amsterdam, Marché principal                         | -   | -  | -  | -   | 73.380                                    | 612.091                                     |
| EN Paris, Marché principal                             | -   | -  | -  | -   | 410.984                                   | 3.436.086                                   |
| Helsinki, Marché principal                             | -   | -  | -  | -   | 36.342                                    | 303.142                                     |
| Hong Kong, Marché principal                            | -   | 124.410  | -  | -   | -   | -   |
| London, Marché principal                               | 12.822.349  | 30.133.484   | 40.103.459   | -   | 315.348                                   | 2.891.760                                   |
| NASDAQ CM, Marché principal                            | 2.784   | 19.534   | 19.748   | -   | -   | -   |
| NASDAQ GM, Marché principal                            | 46.082  | 53.544   | 98.213   | -   | -   | -   |
| NASDAQ GS, Marché principal                            | 1.146.900   | 4.018.388  | 4.720.543  | -   | -   | 15.274                                      |
| New York, Marché principal                             | 6.538.708   | 19.448.187   | 23.979.156   | -   | 186.594                                   | 1.640.812                                   |
| NYSEAmerican, Marché principal                         | -   | -  | -  | -   | -   | -   |
| NZX, Marché principal                                  | -   | -  | -  | -   | -   | -   |
| Oslo, Marché principal                                 | -   | -  | -  | -   | -   | -   |
| Singapore, Marché principal                            | -   | -  | -  | -   | -   | -   |
| SIX Swiss Ex, Marché principal                         | 126.376   | 1.003.837  | 995.651  | -   | -   | 3.175                                       |
| Stockholm, Marché principal                            | -   | -  | -  | -   | -   | -   |
| Tokyo, Marché principal                                | -   | 5.754.474  | -  | -   | 72.437                                    | 604.215                                     |
| Toronto, Marché principal                              | 111   | 74   | 189  | -   | -   | -   |
| Vienna, Marché principal                               | -   | -  | -  | -   | -   | -   |
| Xetra, Marché principal                                | 1.900   | 1.264  | 3.249  | -   | 58.642                                    | 504.528                                     |
| <b>Total</b>   | <b>20.869.150</b>                                     | <b>91.857.568</b>                                      | <b>100.938.467</b>   | <b>4.222.685</b>  | <b>1.153.727</b>                          | <b>10.332.157</b>                           |

| Valeur des sûretés<br>(dans la Devise du Compartiment) | JPMorgan Funds -<br>Europe Dynamic Fund | JPMorgan Funds -<br>Europe Dynamic Small<br>Cap Fund | JPMorgan Funds -<br>Europe Dynamic<br>Technologies Fund | JPMorgan Funds -<br>Europe Equity Absolute<br>Alpha Fund | JPMorgan Funds -<br>Europe Equity Fund | JPMorgan Funds -<br>Europe Equity Plus Fund |
|--|---|--|---|--|--|---|
|  | EUR                                     | EUR  | EUR   | EUR  | EUR                                    | EUR   |
| <b>Obligations</b>                                     |   |  |   |  |  |   |
| Catégorie<br>« investment grade »                      | 8.504.365                               | 10.544.762   | 30.951.425  | 13.354.118   | 9.315.920                              | 43.884.116                                  |
| <b>Actions</b>   |   |  |   |  |  |   |
| ASE, Marché principal                                  | -                                       | 31.622   | -   | 286  | -                                      | 6.295                                       |
| Copenhagen, Marché principal                           | -                                       | -  | -   | 2.737  | 39.135                                 | 256.477                                     |
| EN Amsterdam, Marché principal                         | 232.477                                 | 41.304   | 1.288.045   | 36.621   | 447.591                                | 524.421                                     |
| EN Paris, Marché principal                             | 422.171                                 | 152.436  | 5.491.494   | 10.481   | 2.519.302                              | 3.027.114                                   |
| Helsinki, Marché principal                             | 48.452                                  | 1.590  | 504.220   | 2.871  | 272.266                                | 512.456                                     |
| Hong Kong, Marché principal                            | 2.233.158                               | 356.698  | 4.477.156   | 530.498  | 7.454                                  | 490.726                                     |
| London, Marché principal                               | 1.838.037                               | 2.232.734  | 8.583.594   | 538.079  | 2.232.841                              | 4.329.566                                   |
| NASDAQ CM, Marché principal                            | -                                       | 2  | -   | 13   | 1.212                                  | 6.334                                       |
| NASDAQ GM, Marché principal                            | -                                       | -  | -   | -  | -                                      | -   |
| NASDAQ GS, Marché principal                            | -                                       | -  | 79.680  | 12.861   | 119.653                                | 670.453                                     |
| New York, Marché principal                             | 198.280                                 | 32.773   | 2.927.853   | 66.755   | 1.206.543                              | 1.896.668                                   |
| NYSEAmerican, Marché principal                         | -                                       | -  | -   | -  | -                                      | -   |
| NZX, Marché principal                                  | 15.856                                  | 2.264  | 31.788  | 3.674  | -                                      | 1.184                                       |
| Oslo, Marché principal                                 | -                                       | -  | -   | -  | -                                      | -   |
| Singapore, Marché principal                            | 590.934                                 | 84.391   | 1.184.736   | 136.983  | -                                      | 45.172                                      |
| SIX Swiss Ex, Marché principal                         | 310.876                                 | 109.324  | 1.463.883   | 149.064  | 1.735                                  | 1.086.632                                   |
| Stockholm, Marché principal                            | 112.463                                 | 16.062   | 225.472   | 26.764   | -                                      | 23.895                                      |
| Tokyo, Marché principal                                | 2.044.282                               | 361.027  | 5.752.911   | 537.115  | 452.393                                | 1.866.149                                   |
| Toronto, Marché principal                              | -                                       | 97.532   | -   | 546  | -                                      | 12.035                                      |
| Vienna, Marché principal                               | 26.416                                  | 3.773  | 52.961  | 6.765  | -                                      | 16.151                                      |
| Xetra, Marché principal                                | 62.860                                  | 21.054   | 871.847   | 14.570   | 391.981                                | 665.048                                     |
| <b>Total</b>   | <b>16.640.627</b>                       | <b>14.089.348</b>                                    | <b>63.887.065</b>                                       | <b>15.430.801</b>  | <b>17.008.026</b>                      | <b>59.320.892</b>                           |

## JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

### 9. Opérations de financement sur titres (suite)

| Valeur des sûretés<br>(dans la Devise du Compartiment) | JPMorgan Funds -<br>Europe Small Cap Fund | JPMorgan Funds -<br>Europe Strategic Growth<br>Fund | JPMorgan Funds -<br>Europe Strategic Value<br>Fund | JPMorgan Funds -<br>Global Focus Fund | JPMorgan Funds -<br>Global Growth Fund | JPMorgan Funds -<br>Global Healthcare Fund |
|--|---|---|--|---------------------------------------|--|--|
|  | EUR                                       | EUR   | EUR  | EUR                                   | USD                                    | USD  |
| <b>Obligations</b>                                     |   |   |  |                                       |  |  |
| Catégorie<br>« investment grade »                      | 35.287.140                                | 22.199.068  | 45.444.967   | 3.302.861                             | 3.106.719                              | 31.622.497                                 |
| <b>Actions</b>   |   |   |  |                                       |  |  |
| ASE, Marché principal                                  | 66.573                                    | 21  | 17.018   | -                                     | -                                      | 170.326                                    |
| Copenhague, Marché principal                           | 57.993                                    | -   | 105.852  | -                                     | -                                      | 1.504.297                                  |
| EN Amsterdam, Marché principal                         | 493.726                                   | 593.270   | 358.616  | -                                     | -                                      | 992.558                                    |
| EN Paris, Marché principal                             | 2.847.144                                 | 1.960.653   | 1.990.900  | 897                                   | -                                      | 7.917.955                                  |
| Helsinki, Marché principal                             | 224.012                                   | 190.308   | 169.387  | -                                     | -                                      | 590.861                                    |
| Hong Kong, Marché principal                            | 509.954                                   | 3.470.644   | 1.012.374  | -                                     | -                                      | 7.171.899                                  |
| London, Marché principal                               | 6.312.290                                 | 4.869.087   | 2.671.272  | 1.312.430                             | 6.251.213                              | 15.388.859                                 |
| NASDAQ CM, Marché principal                            | 285                                       | 27.905  | 501  | 279                                   | 1.455                                  | 7.114                                      |
| NASDAQ GM, Marché principal                            | -   | 45.736  | -  | 4.611                                 | 22.303                                 | -  |
| NASDAQ GS, Marché principal                            | 68.675                                    | 408.875   | 107.951  | 116.479                               | 565.494                                | 1.703.256                                  |
| New York, Marché principal                             | 1.380.795                                 | 1.904.219   | 1.171.816  | 663.769                               | 3.191.803                              | 8.472.589                                  |
| NYSEAmerican, Marché principal                         | -   | 1.424   | -  | -                                     | -                                      | -  |
| NZX, Marché principal                                  | 1.564                                     | 24.613  | 3.247  | -                                     | -                                      | -  |
| Oslo, Marché principal                                 | -   | -   | -  | -                                     | -                                      | -  |
| Singapore, Marché principal                            | 59.288                                    | 1.132.566   | 122.844  | -                                     | -                                      | 26.177                                     |
| SIX Swiss Ex, Marché principal                         | 499.949                                   | 665.602   | 672.375  | 13.002                                | 62.462                                 | 4.420.081                                  |
| Stockholm, Marché principal                            | 26.001                                    | 174.576   | 50.238   | -                                     | -                                      | 386.679                                    |
| Tokyo, Marché principal                                | 1.193.548                                 | 3.773.302   | 3.891.090  | -                                     | -                                      | 7.567.554                                  |
| Toronto, Marché principal                              | 198.211                                   | -   | 39.517   | 11                                    | 53                                     | 331.439                                    |
| Vienna, Marché principal                               | 16.244                                    | 41.006  | 30.303   | -                                     | -                                      | 353.772                                    |
| Xetra, Marché principal                                | 466.869                                   | 291.674   | 379.188  | 1.921                                 | 1.359                                  | 2.573.383                                  |
| <b>Total</b>   | <b>49.710.261</b>                         | <b>41.774.549</b>                                   | <b>58.239.456</b>                                  | <b>5.416.260</b>                      | <b>13.202.861</b>                      | <b>91.201.296</b>                          |

| Valeur des sûretés<br>(dans la Devise du Compartiment) | JPMorgan Funds -<br>Global Natural Resources<br>Fund | JPMorgan Funds -<br>Global Research<br>Enhanced Index Equity<br>Fund | JPMorgan Funds -<br>Global Value Fund | JPMorgan Funds -<br>Greater China Fund | JPMorgan Funds -<br>Japan Equity Fund | JPMorgan Funds -<br>Korea Equity Fund |
|--|--|--|---------------------------------------|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
|  | EUR  | EUR  | USD                                   | USD                                    | JPY                                   | USD                                   |
| <b>Obligations</b>                                     |  |  |                                       |  |                                       |                                       |
| Catégorie<br>« investment grade »                      | 33.952.723   | 22.268.388   | 1.036.171                             | 5.166.901                              | 7.314.737.289                         | 57.080.234                            |
| <b>Actions</b>   |  |  |                                       |  |                                       |                                       |
| ASE, Marché principal                                  | 329.285  | 46.541   | 7.424                                 | -                                      | 22.606.645                            | 22.988                                |
| Copenhague, Marché principal                           | 3.124.705  | 445.621  | 69.416                                | -                                      | 216.453.218                           | 220.090                               |
| EN Amsterdam, Marché principal                         | 250.044  | 117.785  | 12.625                                | 12.782                                 | 100.636.901                           | 21.737                                |
| EN Paris, Marché principal                             | 5.942.072  | 1.184.560  | 144.907                               | -                                      | 410.680.909                           | 417.582                               |
| Helsinki, Marché principal                             | 335.420  | 73.496   | 7.948                                 | 905                                    | 29.140.952                            | 23.926                                |
| Hong Kong, Marché principal                            | 14.854.381   | 2.596.731  | 429.601                               | 181.693                                | 2.215.045.601                         | 1.106.654                             |
| London, Marché principal                               | 27.779.158   | 11.266.947   | 902.298                               | 488.369                                | 1.875.779.234                         | 1.130.560                             |
| NASDAQ CM, Marché principal                            | 17.207   | 2.998  | 328                                   | 80                                     | 1.023.698                             | 1.041                                 |
| NASDAQ GM, Marché principal                            | 40.207   | 11.867   | -                                     | 1.312                                  | -                                     | -                                     |
| NASDAQ GS, Marché principal                            | 4.111.801  | 2.248.782  | 115.435                               | 32.663                                 | 215.512.712                           | 219.134                               |
| New York, Marché principal                             | 16.233.754   | 7.508.486  | 428.976                               | 186.758                                | 732.848.957                           | 741.774                               |
| NYSEAmerican, Marché principal                         | -  | -  | -                                     | -                                      | -                                     | -                                     |
| NZX, Marché principal                                  | -  | 3.368  | 707                                   | 1.290                                  | 8.421.139                             | 429                                   |
| Oslo, Marché principal                                 | -  | -  | -                                     | -                                      | -                                     | -                                     |
| Singapore, Marché principal                            | 54.374   | 133.229  | 27.562                                | 48.079                                 | 317.619.329                           | 19.807                                |
| SIX Swiss Ex, Marché principal                         | 7.722.313  | 1.186.313  | 193.505                               | 28.892                                 | 692.409.000                           | 544.564                               |
| Stockholm, Marché principal                            | 803.203  | 139.051  | 22.860                                | 9.150                                  | 115.369.848                           | 59.615                                |
| Tokyo, Marché principal                                | 29.247.655   | 4.990.408  | 367.927                               | 160.273                                | 1.901.687.863                         | 923.096                               |
| Toronto, Marché principal                              | 632.868  | 88.978   | 14.392                                | 3                                      | 43.205.870                            | 43.932                                |
| Vienna, Marché principal                               | 734.850  | 111.615  | 17.504                                | 2.149                                  | 64.934.344                            | 52.474                                |
| Xetra, Marché principal                                | 3.465.876  | 535.160  | 101.145                               | 268                                    | 241.235.964                           | 243.945                               |
| <b>Total</b>   | <b>149.631.896</b>                                   | <b>54.960.324</b>  | <b>3.900.731</b>                      | <b>6.321.567</b>                       | <b>16.519.349.473</b>                 | <b>62.873.582</b>                     |



## JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

### 9. Opérations de financement sur titres (suite)

| Valeur des sûretés<br>(dans la Devise du Compartiment) | JPMorgan Funds -<br>Pacific Equity Fund | JPMorgan Funds -<br>US Equity All Cap Fund | JPMorgan Funds -<br>US Growth Fund | JPMorgan Funds -<br>US Hedged Equity Fund | JPMorgan Funds -<br>US Select Equity Plus<br>Fund | JPMorgan Funds -<br>US Small Cap Growth<br>Fund |
|--|---|--|------------------------------------|---|---|---|
|  | USD                                     | USD  | USD                                | USD                                       | USD   | USD   |
| <b>Obligations</b>                                     |   |  |                                    |   |   |   |
| Catégorie<br>« investment grade »                      | 95.499.430                              | 12.496.653                                 | 14.906.818                         | 934.990                                   | 6.406.393   | 6.932.234                                       |
| <b>Actions</b>   |   |  |                                    |   |   |   |
| ASE, Marché principal                                  | 167.783                                 | 183.260                                    | 46.209                             | 8.698                                     | 15.843  | 31.731  |
| Copenhagen, Marché principal                           | 1.606.479                               | 1.761.553                                  | 442.419                            | 83.277                                    | 151.697   | 317.591   |
| EN Amsterdam, Marché principal                         | 156.004                                 | 139.394                                    | 35.155                             | 6.618                                     | 12.054  | 24.142  |
| EN Paris, Marché principal                             | 3.048.004                               | 3.396.296                                  | 839.408                            | 158.004                                   | 287.818   | 667.344   |
| Helsinki, Marché principal                             | 174.454                                 | 196.834                                    | 47.491                             | 8.939                                     | 16.284  | 46.085  |
| Hong Kong, Marché principal                            | 8.039.966                               | 8.331.903                                  | 2.103.189                          | 395.887                                   | 721.147   | 1.444.314                                       |
| London, Marché principal                               | 8.226.604                               | 62.806.737                                 | 26.091.401                         | 3.680.485                                 | 29.419.351  | 30.949.109                                      |
| NASDAQ CM, Marché principal                            | 7.598                                   | 28.354                                     | 7.282                              | 943                                       | 6.718   | 8.478   |
| NASDAQ GM, Marché principal                            | -                                       | 140.371                                    | 85.898                             | 9.091                                     | 92.521  | 98.654  |
| NASDAQ GS, Marché principal                            | 1.599.499                               | 8.610.473                                  | 2.578.337                          | 516.230                                   | 2.943.116   | 3.174.741                                       |
| New York, Marché principal                             | 5.414.231                               | 36.345.549                                 | 13.678.998                         | 2.153.166                                 | 15.124.384  | 16.145.331                                      |
| NYSEAmerican, Marché principal                         | -                                       | -  | -                                  | -   | -   | -   |
| NZX, Marché principal                                  | 2.861                                   | -  | -                                  | -   | -   | -   |
| Oslo, Marché principal                                 | -                                       | 11   | -                                  | -   | -   | 3   |
| Singapore, Marché principal                            | 134.597                                 | 30.499                                     | 7.699                              | 1.449                                     | 2.640   | 5.287   |
| SIX Swiss Ex, Marché principal                         | 3.969.623                               | 4.968.178                                  | 1.313.334                          | 227.803                                   | 644.861   | 1.013.727                                       |
| Stockholm, Marché principal                            | 433.240                                 | 451.680                                    | 113.723                            | 21.406                                    | 38.994  | 79.892  |
| Tokyo, Marché principal                                | 7.903.701                               | 24.636.937                                 | 1.748.516                          | 1.482.871                                 | 21.695.186  | 1.200.752                                       |
| Toronto, Marché principal                              | 320.667                                 | 350.792                                    | 88.517                             | 16.645                                    | 30.501  | 60.879  |
| Vienna, Marché principal                               | 382.570                                 | 412.181                                    | 104.045                            | 19.585                                    | 35.675  | 71.451  |
| Xetra, Marché principal                                | 1.780.549                               | 2.022.529                                  | 493.767                            | 92.651                                    | 171.880   | 381.021   |
| <b>Total</b>   | <b>138.867.860</b>                      | <b>167.310.184</b>                         | <b>64.732.206</b>                  | <b>9.818.738</b>                          | <b>77.817.063</b>                                 | <b>62.652.766</b>                               |

| Valeur des sûretés<br>(dans la Devise du Compartiment) | JPMorgan Funds -<br>US Smaller Companies<br>Fund | JPMorgan Funds -<br>US Technology Fund | JPMorgan Funds -<br>US Value Fund | JPMorgan Funds -<br>Asia Pacific Income Fund | JPMorgan Funds -<br>Total Emerging Markets<br>Income Fund |
|--|--|--|-----------------------------------|--|---|
|  | USD  | USD                                    | USD                               | USD  | USD   |
| <b>Obligations</b>                                     |  |  |                                   |  |   |
| Catégorie<br>« investment grade »                      | 12.993.489                                       | 148.238.891                            | 10.782.621                        | 12.847.334                                   | 260.483   |
| <b>Actions</b>   |  |  |                                   |  |   |
| ASE, Marché principal                                  | 133.307  | 391.117                                | 164.052                           | -  | -   |
| Copenhagen, Marché principal                           | 576.556  | 3.341.414                              | 1.570.760                         | -  | -   |
| EN Amsterdam, Marché principal                         | 88.569   | 290.653                                | 124.815                           | -  | -   |
| EN Paris, Marché principal                             | 1.698.572  | 6.593.911                              | 2.980.234                         | -  | -   |
| Helsinki, Marché principal                             | 105.278  | 358.683                                | 168.613                           | -  | -   |
| Hong Kong, Marché principal                            | 2.504.024  | 15.884.582                             | 7.467.159                         | -  | -   |
| London, Marché principal                               | 92.391.724                                       | 194.993.884                            | 54.949.799                        | 1.576.490                                    | 3.533.625   |
| NASDAQ CM, Marché principal                            | 21.423   | 82.224                                 | 42.648                            | 342  | 767   |
| NASDAQ GM, Marché principal                            | 290.610  | 499.141                                | 144.125                           | 5.666  | 12.699  |
| NASDAQ GS, Marché principal                            | 8.197.260  | 22.190.945                             | 7.030.733                         | 141.010                                      | 316.067   |
| New York, Marché principal                             | 44.453.127                                       | 110.073.264                            | 27.558.685                        | 803.925                                      | 1.801.959   |
| NYSEAmerican, Marché principal                         | -  | -                                      | -                                 | -  | -   |
| NZX, Marché principal                                  | -  | -                                      | -                                 | -  | -   |
| Oslo, Marché principal                                 | 6  | 6                                      | 46                                | -  | -   |
| Singapore, Marché principal                            | 9.166  | 58.145                                 | 27.333                            | -  | -   |
| SIX Swiss Ex, Marché principal                         | 2.104.551  | 11.439.459                             | 4.123.863                         | 15.538                                       | 34.827  |
| Stockholm, Marché principal                            | 141.893  | 858.908                                | 403.763                           | -  | -   |
| Tokyo, Marché principal                                | 2.081.756  | 17.982.341                             | 24.816.050                        | 606  | -   |
| Toronto, Marché principal                              | 347.294  | 797.998                                | 313.797                           | 14   | 31  |
| Vienna, Marché principal                               | 123.875  | 785.815                                | 369.402                           | -  | -   |
| Xetra, Marché principal                                | 795.845  | 3.864.047                              | 1.898.761                         | 234  | 524   |
| <b>Total</b>   | <b>169.058.325</b>                               | <b>538.725.428</b>                     | <b>144.937.259</b>                | <b>15.391.159</b>                            | <b>5.960.982</b>  |

#### Contrats de swaps de rendement total

Aucune sûreté autre qu'en espèces n'a été reçue au titre de contrats de swaps de rendement total.

## 9. Opérations de financement sur titres (suite)

### Echéance des sûretés

#### Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après donne une analyse des tranches d'échéance des sûretés reçues au titre d'opérations de prêt de titres à la date de rapport.

| Valeur de la sûreté |   |                                       |                                      |  |                                |   |                    |
|---------------------|---|---------------------------------------|--------------------------------------|--|--------------------------------|---|--------------------|
|                     | JPMorgan Funds -<br>America Equity Fund | JPMorgan Funds -<br>ASEAN Equity Fund | JPMorgan Funds -<br>Asia Growth Fund | JPMorgan Funds -<br>Asia Pacific Equity Fund | JPMorgan Funds -<br>China Fund | JPMorgan Funds -<br>China A-Share<br>Opportunities Fund |                    |
| Echéance            | USD                                     | USD                                   | USD                                  | USD  | USD                            | USD   | CNH                |
| Liquidités          |   |                                       |                                      |  |                                |   |                    |
| moins d'un jour     | -                                       | 1.286.200                             | 362.566                              | 855.600                                      | 37.448.651                     |   | 17.510.572         |
| Autre qu'en espèces |   |                                       |                                      |  |                                |   |                    |
| Échéance en cours   | 17.834.060                              | -                                     | 119.268                              | 42.187.075                                   | 4.825.654                      |   | 3.798.159          |
| 1 à 7 jours         | -                                       | -                                     | -                                    | -  | -                              |   | -                  |
| 1 à 4 semaines      | 69.397                                  | 2                                     | -                                    | 7.629  | 506                            |   | 105.163            |
| 1 à 3 mois          | -                                       | 611.198                               | 325                                  | 3.021.047                                    | 3.106.934                      |   | 248.304            |
| 3 à 12 mois         | 316.378                                 | 628.661                               | 1.276                                | 6.573.214                                    | 1.590.534                      |   | 2.115.928          |
| plus d'un an        | 7.929.647                               | 6.917.133                             | 4.014.177                            | 55.286.694                                   | 47.695.588                     |   | 202.383.639        |
|                     | <b>26.149.482</b>                       | <b>9.443.194</b>                      | <b>4.497.612</b>                     | <b>107.931.259</b>                           | <b>94.667.867</b>              |   | <b>226.161.765</b> |

| Valeur de la sûreté |   |   |  |  |   |  |                   |
|---------------------|---|---|--|--|---|--|-------------------|
|                     | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Dividend Fund | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets Equity<br>Fund | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets<br>Opportunities Fund | JPMorgan Funds -<br>Emerging Markets Small<br>Cap Fund | JPMorgan Funds -<br>Euroland Dynamic Fund | JPMorgan Funds -<br>Euroland Equity Fund |                   |
| Echéance            | EUR   | USD   | USD  | USD  | EUR                                       | EUR                                      |                   |
| Liquidités          |   |   |  |  |   |  |                   |
| moins d'un jour     | 123.750   | 5.965.592   | -  | 514.191  | -   |  | -                 |
| Autre qu'en espèces |   |   |  |  |   |  |                   |
| Échéance en cours   | 20.685.207  | 60.557.196  | 69.920.208   | -  | 1.153.727                                 |  | 10.011.082        |
| 1 à 7 jours         | -   | -   | -  | -  | -   |  | -                 |
| 1 à 4 semaines      | -   | 2.069   | 848  | -  | -   |  | 1                 |
| 1 à 3 mois          | 12.199  | 3.662.560   | 3.906.904  | 52.257   | -   |  | 6.324             |
| 3 à 12 mois         | 47.923  | 3.267.912   | 2.813.186  | 66.156   | -   |  | 2.445             |
| plus d'un an        | 123.821   | 24.367.831  | 24.297.321   | 4.104.272  | -   |  | 312.305           |
|                     | <b>20.992.900</b>                                     | <b>97.823.160</b>                                   | <b>100.938.467</b>   | <b>4.736.876</b>                                       | <b>1.153.727</b>                          |  | <b>10.332.157</b> |

| Valeur de la sûreté |   |  |   |  |  |   |                   |
|---------------------|---|--|---|--|--|---|-------------------|
|                     | JPMorgan Funds -<br>Europe Dynamic Fund | JPMorgan Funds -<br>Europe Dynamic Small<br>Cap Fund | JPMorgan Funds -<br>Europe Dynamic<br>Technologies Fund | JPMorgan Funds -<br>Europe Equity Absolute<br>Alpha Fund | JPMorgan Funds -<br>Europe Equity Fund | JPMorgan Funds -<br>Europe Equity Plus Fund |                   |
| Echéance            | EUR                                     | EUR  | EUR   | EUR  | EUR                                    | EUR   | EUR               |
| Liquidités          |   |  |   |  |  |   |                   |
| moins d'un jour     | -                                       | -  | -   | -  | -                                      |   | -                 |
| Autre qu'en espèces |   |  |   |  |  |   |                   |
| Échéance en cours   | 8.136.265                               | 3.544.586  | 32.935.640  | 2.076.685  | 7.692.107                              |   | 15.436.775        |
| 1 à 7 jours         | -                                       | -  | -   | -  | -                                      |   | -                 |
| 1 à 4 semaines      | 4                                       | 20.981   | 10  | 5  | -                                      |   | 23.584            |
| 1 à 3 mois          | 9.566                                   | 23.332   | 100.101   | 41.482   | 3.800                                  |   | 151.442           |
| 3 à 12 mois         | 38.998                                  | 68.833   | 103.677   | 62.018   | 5.563                                  |   | 185.775           |
| plus d'un an        | 8.455.794                               | 10.431.616   | 30.747.637  | 13.250.611   | 9.306.556                              |   | 43.523.316        |
|                     | <b>16.640.627</b>                       | <b>14.089.348</b>                                    | <b>63.887.065</b>                                       | <b>15.430.801</b>  | <b>17.008.026</b>                      |   | <b>59.320.892</b> |

## JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

### 9. Opérations de financement sur titres (suite)

| Échéance            | Valeur de la sûreté                              |  |   |  |   |   |
|---------------------|--|--|---|--|---|---|
|                     | JPMorgan Funds -<br>Europe Small Cap Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe Strategic<br>Growth Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Europe Strategic Value<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Global Focus Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Global Growth Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Global Healthcare Fund<br>USD |
| Liquidités          |  |  |   |  |   |   |
| moins d'un jour     | 395.075  | 45.623   | -   | 39.222.266                                   | 653.200                                       | 62.912.769  |
| Autre qu'en espèces |  |  |   |  |   |   |
| Échéance en cours   | 14.423.121                                       | 19.575.481   | 12.794.489  | 2.113.399                                    | 10.096.141                                    | 59.578.798  |
| 1 à 7 jours         | -  | -  | -   | -  | -   | -   |
| 1 à 4 semaines      | 175.721  | -  | 2   | -  | 25.456  | -   |
| 1 à 3 mois          | 172.540  | 3.219  | 103.968   | -  | 6.571   | 678.182   |
| 3 à 12 mois         | 149.347  | 50.045   | 1.171.212   | -  | 122.053                                       | 700.213   |
| plus d'un an        | 34.789.532                                       | 22.145.804   | 44.169.785  | 3.302.861                                    | 2.952.640                                     | 30.244.103  |
|                     | <b>50.105.336</b>                                | <b>41.820.172</b>  | <b>58.239.456</b>   | <b>44.638.526</b>                            | <b>13.856.061</b>                             | <b>154.114.065</b>                                |

| Échéance            | Valeur de la sûreté   |   |  |   |  |  |
|---------------------|---|---|--|---|--|--|
|                     | JPMorgan Funds -<br>Global Natural Resources<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Global Research<br>Enhanced Index Equity<br>Fund<br>EUR | JPMorgan Funds -<br>Global Value Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Greater China Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>Japan Equity Fund<br>JPY | JPMorgan Funds -<br>Korea Equity Fund<br>USD |
| Liquidités          |   |   |  |   |  |  |
| moins d'un jour     | 5.941.630   | 10.325.255  | -  | 7.322.046                                     | 4.198.158                                    | -  |
| Autre qu'en espèces |   |   |  |   |  |  |
| Échéance en cours   | 115.679.174   | 32.691.935  | 2.864.561                                    | 1.154.666                                     | 9.204.612.184                                | 5.793.345                                    |
| 1 à 7 jours         | -   | -   | -  | -   | -  | -  |
| 1 à 4 semaines      | 49.318  | 26.383  | -  | -   | 40.120                                       | -  |
| 1 à 3 mois          | 3.601.237   | 760.400   | 10.149                                       | 15.249  | 646.205.820                                  | 408.177                                      |
| 3 à 12 mois         | 1.860.417   | 1.085.124   | 12.176                                       | 59.903  | 278.872.753                                  | 1.634.502                                    |
| plus d'un an        | 28.441.750  | 20.396.482  | 1.013.845                                    | 5.091.749                                     | 6.389.618.596                                | 55.037.558                                   |
|                     | <b>155.573.526</b>  | <b>65.285.579</b>   | <b>3.900.731</b>                             | <b>13.643.613</b>                             | <b>16.523.547.631</b>                        | <b>62.873.582</b>                            |

| Échéance            | Valeur de la sûreté                            |   |   |  |  |  |
|---------------------|--|---|---|--|--|--|
|                     | JPMorgan Funds -<br>Pacific Equity Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US Equity All Cap Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US Growth Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US Hedged Equity Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US Select Equity Plus<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US Small Cap Growth<br>Fund<br>USD |
| Liquidités          |  |   |   |  |  |  |
| moins d'un jour     | -  | 5.996.029   | 93.039.830                                | 971.348  | 43.852.381   | 4.584.480  |
| Autre qu'en espèces |  |   |   |  |  |  |
| Échéance en cours   | 43.368.430                                     | 154.813.532                                       | 49.825.387                                | 8.883.748  | 71.410.669   | 55.720.531   |
| 1 à 7 jours         | -  | -   | -   | -  | -  | -  |
| 1 à 4 semaines      | -  | -   | 115.160                                   | 7.802  | 25.616   | 34.332   |
| 1 à 3 mois          | 2.081.863                                      | 1.348.733   | -   | -  | 89.702   | 28.296   |
| 3 à 12 mois         | 1.840.642                                      | 1.231.741   | 525.000                                   | 35.574   | 385.180  | 184.360  |
| plus d'un an        | 91.576.925                                     | 9.916.178   | 14.266.659                                | 891.614  | 5.905.896  | 6.685.247  |
|                     | <b>138.867.860</b>                             | <b>173.306.213</b>                                | <b>157.772.036</b>                        | <b>10.790.086</b>                                | <b>121.669.444</b>                                       | <b>67.237.246</b>                                      |

## JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

### 9. Opérations de financement sur titres (suite)

| Echéance            | Valeur de la sûreté                                     |   |  |   |  |
|---------------------|---|---|--|---|--|
|                     | JPMorgan Funds -<br>US Smaller Companies<br>Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US Technology Fund<br>USD | JPMorgan Funds -<br>US Value Fund<br>USD | JPMorgan Funds - Asia<br>Pacific Income Fund<br>USD | JPMorgan Funds - Total<br>Emerging Markets<br>Income Fund<br>USD |
| Liquidités          |   |   |  |   |  |
| moins d'un jour     | 9.445.003   | 856.100                                       | 8.600.872                                | 126.250   | 1.511.005  |
| Autre qu'en espèces |   |   |  |   |  |
| Échéance en cours   | 156.064.837   | 390.486.537                                   | 134.154.640                              | 2.543.824   | 5.700.498  |
| 1 à 7 jours         | -   | -   | -  | -   | -  |
| 1 à 4 semaines      | 78.240  | 1.577.535                                     | 89.988                                   | 271   | 1  |
| 1 à 3 mois          | 503.932   | 8.346.940                                     | -  | 1.640.230   | 19.563   |
| 3 à 12 mois         | 815.457   | 14.272.436                                    | 410.248                                  | 739.695   | 62.171   |
| plus d'un an        | 11.595.859  | 124.041.980                                   | 10.282.383                               | 10.467.139  | 178.749  |
|                     | <b>178.503.328</b>                                      | <b>539.581.528</b>                            | <b>153.538.131</b>                       | <b>15.517.409</b>                                   | <b>7.471.987</b>   |

#### Contrats de swaps de rendement total

Aucune sûreté n'a été reçue dans le cadre des contrats de swap de rendement total à la date du rapport.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

#### 9. Opérations de financement sur titres (suite)

##### Devise de la sûreté

##### Opérations de prêt de titres

Le tableau ci-après indique la devise des sûretés reçues au titre d'opérations de prêt de titres à la date de rapport.

| Compartment   | Devise du Compartiment | Valeur de la sûreté (dans la devise Compartiment) |               |               |               |               |             |
|---|------------------------|---|---------------|---------------|---------------|---------------|-------------|
|   |                        | EUR   | GBP           | JPY           | USD           | HKD           | CHF         |
| JPMorgan Funds - America Equity Fund                        | USD                    | -   | -             | -             | 26.149.482    | -             | -           |
| JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund                          | USD                    | 1.890.115   | 5.884.589     | 243.670       | 1.424.820     | -             | -           |
| JPMorgan Funds - Asia Growth Fund                           | USD                    | 3.384   | 556.556       | 2.694.508     | 1.181.545     | 38.317        | 5.275       |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund                   | USD                    | 5.396.607   | 22.780.802    | 41.256.369    | 31.996.898    | 4.143.812     | 533.373     |
| JPMorgan Funds - China Fund                                 | USD                    | 3.064.304   | 10.383.755    | 13.050.050    | 68.074.721    | 59.097        | 8.136       |
| JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund           | CNH                    | 2.095.956   | 48.530.007    | 33.871.492    | 141.633.196   | -             | 31.114      |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund             | USD                    | -   | -             | 183.943       | 20.808.957    | -             | -           |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund               | USD                    | 250.388   | 275.692       | 5.754.474     | 91.257.989    | 284.617       | -           |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund        | USD                    | 1.586.042   | 2.530.888     | -             | 96.821.537    | -             | -           |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund            | USD                    | 341.989   | 1.549.617     | -             | 2.845.270     | -             | -           |
| JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund                      | EUR                    | 616.575   | 204.573       | 72.437        | 260.142       | -             | -           |
| JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund                       | EUR                    | 5.170.575   | 2.023.730     | 604.215       | 2.530.462     | -             | 3.175       |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund                        | EUR                    | 837.045   | 1.297.837     | 10.028.699    | 885.794       | 2.233.158     | 307.430     |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund              | EUR                    | 250.791   | 3.184.296     | 6.438.789     | 3.464.390     | 363.050       | 108.832     |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund           | EUR                    | 11.826.301  | 7.490.347     | 15.939.525    | 20.590.333    | 4.477.156     | 1.456.975   |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund          | EUR                    | 192.788   | 563.635       | 11.844.996    | 1.900.202     | 530.497       | 148.266     |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Fund                         | EUR                    | 4.122.464   | 1.506.301     | 6.654.849     | 4.676.088     | 7.454         | 1.735       |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund                    | EUR                    | 5.481.346   | 3.814.227     | 26.730.484    | 21.290.024    | 490.726       | 1.086.375   |
| JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund                      | EUR                    | 5.498.003   | 6.609.584     | 24.160.435    | 12.327.386    | 512.311       | 499.610     |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund               | EUR                    | 3.253.238   | 2.846.682     | 18.476.631    | 11.261.360    | 3.475.785     | 660.254     |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund                | EUR                    | 4.695.510   | 1.962.155     | 31.154.557    | 18.168.120    | 1.079.206     | 671.669     |
| JPMorgan Funds - Global Focus Fund                          | EUR                    | 2.379   | 790.222       | 124.840       | 43.720.728    | -             | 357         |
| JPMorgan Funds - Global Growth Fund                         | USD                    | -   | 10            | -             | 13.856.051    | -             | -           |
| JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund                     | USD                    | 15.320.590  | 16.661.901    | 10.544.385    | 96.131.518    | 7.171.899     | 4.420.081   |
| JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund              | EUR                    | 16.056.263  | 18.338.573    | 31.903.897    | 58.862.962    | 14.854.381    | 7.612.051   |
| JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund | EUR                    | 3.005.038   | 9.071.766     | 9.515.702     | 38.582.996    | 2.602.064     | 1.152.896   |
| JPMorgan Funds - Global Value Fund                          | USD                    | 602.269   | 646.748       | 557.540       | 1.247.406     | 429.601       | 193.351     |
| JPMorgan Funds - Greater China Fund                         | USD                    | 16.049  | 87.758        | 1.082.013     | 12.165.604    | 181.693       | 25.013      |
| JPMorgan Funds - Japan Equity Fund                          | JPY                    | 1.259.485.769                                     | 2.102.589.385 | 1.980.729.044 | 7.167.537.571 | 2.215.045.601 | 690.578.992 |
| JPMorgan Funds - Korea Equity Fund                          | USD                    | 3.431.522   | 28.796.133    | 974.702       | 27.432.900    | 1.106.654     | 544.471     |
| JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund                        | USD                    | 16.261.983  | 17.619.216    | 57.320.234    | 31.389.115    | 8.039.965     | 3.969.001   |
| JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund                     | USD                    | 7.101.567   | 3.330.956     | 26.018.558    | 119.784.907   | 8.331.903     | 4.278.683   |
| JPMorgan Funds - US Growth Fund                             | USD                    | 1.760.242   | 573.352       | 2.138.771     | 148.995.445   | 2.103.188     | 1.077.768   |
| JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund                      | USD                    | 331.334   | 107.923       | 1.565.846     | 7.974.791     | 395.887       | 202.870     |
| JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund                 | USD                    | 603.557   | 196.592       | 22.900.312    | 96.493.138    | 721.147       | 369.548     |
| JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund                   | USD                    | 1.411.475   | 2.264.477     | 1.591.595     | 58.993.067    | 1.444.314     | 747.168     |
| JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund                  | USD                    | 4.030.773   | 15.059.633    | 2.360.390     | 151.528.937   | 2.504.024     | 1.312.650   |
| JPMorgan Funds - US Technology Fund                         | USD                    | 13.704.866  | 15.992.580    | 19.020.366    | 458.159.430   | 15.884.581    | 8.164.003   |
| JPMorgan Funds - US Value Fund                              | USD                    | 6.249.563   | 2.039.006     | 26.206.103    | 103.761.741   | 7.467.159     | 3.826.507   |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund                   | USD                    | 1.638.805   | 5.535.535     | 1.461.003     | 6.882.066     | -             | -           |
| JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund         | USD                    | 4.208   | 14.244        | 232.480       | 7.221.055     | -             | -           |

## JPMorgan Funds

Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

### 9. Opérations de financement sur titres (suite)

| Compartment   | Devise du Compartment | Valeur de la sûreté (dans la devise Compartment) |             |             |             |             | Total          |
|---|-----------------------|--|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------|
|   |                       | CAD  | SGD         | AUD         | DKK         | SEK         |                |
| JPMorgan Funds - America Equity Fund                        | USD                   | -  | -           | -           | -           | -           | 26.149.482     |
| JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund                          | USD                   | -  | -           | -           | -           | -           | 9.443.194      |
| JPMorgan Funds - Asia Growth Fund                           | USD                   | -  | 10.139      | 4.689       | -           | 3.199       | 4.497.612      |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund                   | USD                   | -  | 992.750     | 517.426     | -           | 313.222     | 107.931.259    |
| JPMorgan Funds - China Fund                                 | USD                   | -  | 15.638      | 7.232       | -           | 4.934       | 94.667.867     |
| JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund           | CNH                   | -  | -           | -           | -           | -           | 226.161.765    |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund             | USD                   | -  | -           | -           | -           | -           | 20.992.900     |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund               | USD                   | -  | -           | -           | -           | -           | 97.823.160     |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund        | USD                   | -  | -           | -           | -           | -           | 100.938.467    |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund            | USD                   | -  | -           | -           | -           | -           | 4.736.876      |
| JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund                      | EUR                   | -  | -           | -           | -           | -           | 1.153.727      |
| JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund                       | EUR                   | -  | -           | -           | -           | -           | 10.332.157     |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund                        | EUR                   | -  | 590.934     | 273.285     | -           | 186.445     | 16.640.627     |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund              | EUR                   | 97.531   | 84.391      | 70.652      | -           | 26.626      | 14.089.348     |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund           | EUR                   | -  | 1.184.736   | 547.897     | -           | 373.795     | 63.887.065     |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund          | EUR                   | 1.349  | 136.983     | 65.440      | 2.737       | 43.908      | 15.430.801     |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Fund                         | EUR                   | -  | -           | -           | 39.135      | -           | 17.008.026     |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund                    | EUR                   | 29.718   | 45.172      | 66.924      | 256.477     | 29.419      | 59.320.892     |
| JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund                      | EUR                   | 215.217  | 59.288      | 132.214     | 57.993      | 33.295      | 50.105.336     |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund               | EUR                   | -  | 1.132.566   | 424.239     | -           | 289.417     | 41.820.172     |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund                | EUR                   | 70.563   | 122.844     | 143.594     | 105.852     | 65.386      | 58.239.456     |
| JPMorgan Funds - Global Focus Fund                          | EUR                   | -  | -           | -           | -           | -           | 44.638.526     |
| JPMorgan Funds - Global Growth Fund                         | USD                   | -  | -           | -           | -           | -           | 13.856.061     |
| JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund                     | USD                   | 772.641  | 26.177      | 1.173.897   | 1.504.297   | 386.679     | 154.114.065    |
| JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund              | EUR                   | 1.549.230  | 54.374      | 2.413.887   | 3.124.705   | 803.203     | 155.573.526    |
| JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund | EUR                   | 219.648  | 133.229     | 401.859     | 445.621     | 154.760     | 65.285.579     |
| JPMorgan Funds - Global Value Fund                          | USD                   | 34.752   | 27.562      | 65.924      | 69.419      | 26.159      | 3.900.731      |
| JPMorgan Funds - Greater China Fund                         | USD                   | -  | 48.079      | 22.235      | -           | 15.169      | 13.643.613     |
| JPMorgan Funds - Japan Equity Fund                          | JPY                   | 106.690.407                                      | 317.619.329 | 312.155.746 | 216.453.218 | 154.662.569 | 16.523.547.631 |
| JPMorgan Funds - Korea Equity Fund                          | USD                   | 108.483  | 19.807      | 177.205     | 220.090     | 61.615      | 62.873.582     |
| JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund                        | USD                   | 791.838  | 134.597     | 1.288.841   | 1.606.479   | 446.591     | 138.867.860    |
| JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund                     | USD                   | 864.540  | 30.499      | 1.352.526   | 1.761.553   | 450.521     | 173.306.213    |
| JPMorgan Funds - US Growth Fund                             | USD                   | 218.070  | 7.699       | 341.360     | 442.418     | 113.723     | 157.772.036    |
| JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund                      | USD                   | 41.048   | 1.449       | 64.255      | 83.277      | 21.406      | 10.790.086     |
| JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund                 | USD                   | 74.773   | 2.640       | 117.046     | 151.697     | 38.994      | 121.669.444    |
| JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund                   | USD                   | 149.754  | 5.287       | 234.421     | 317.591     | 78.097      | 67.237.246     |
| JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund                  | USD                   | 501.091  | 9.166       | 484.711     | 576.556     | 135.397     | 178.503.328    |
| JPMorgan Funds - US Technology Fund                         | USD                   | 1.776.941  | 58.145      | 2.620.294   | 3.341.414   | 858.908     | 539.581.528    |
| JPMorgan Funds - US Value Fund                              | USD                   | 774.233  | 27.333      | 1.211.963   | 1.570.760   | 403.763     | 153.538.131    |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund                   | USD                   | -  | -           | -           | -           | -           | 15.517.409     |
| JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund         | USD                   | -  | -           | -           | -           | -           | 7.471.987      |

#### Contrats de swaps de rendement total

Les devises de libellé des contrats de swaps de rendement total à la date de rapport sont indiquées dans l'Etat du portefeuille-titres.

## 9. Opérations de financement sur titres (suite)

### Echéance des accords de prêt de titres et des contrats de swaps de rendement total

#### Opérations de prêt de titres

Les opérations de prêt de titres de la SICAV sont à échéances ouvertes.

#### Contrats de swaps de rendement total

Le tableau suivant donne une analyse des tranches d'échéance des de swaps de rendement total ouverts.

| Echéance        | Valeur de marché  |   |  |   |   |
|-----------------|---|---|--|---|---|
|                 | JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund<br>EUR | JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund<br>EUR | JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund<br>USD | JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund<br>USD | JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund<br>USD |
| moins d'un jour | -   | -   | -  | -   | -   |
| 1 à 7 jours     | -   | -   | -  | -   | -   |
| 1 à 4 semaines  | -   | -   | -  | (45.660)  | (64.000)                                      |
| 1 à 3 mois      | -   | -   | -  | (214.368)   | (109.692)                                     |
| 3 à 12 mois     | -   | -   | 703.945  | (3.772.523)   | (5.499.440)                                   |
| plus d'un an    | (723.430)   | (1.710.986)                                     | -  | (13.907.574)  | (2.068.616)                                   |
|                 | <b>(723.430)</b>  | <b>(1.710.986)</b>                              | <b>703.945</b>                                     | <b>(17.940.125)</b>                                     | <b>(7.741.748)</b>                            |

L'analyse des tranches d'échéance ci-dessus a été réalisée sur la base des dates d'échéance contractuelles respectives.

### Pays dans lequel sont établies les contreparties

#### Opérations de prêt de titres

J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch a été constituée au Luxembourg.

#### Contrats de swaps de rendement total

Tous les Compartiments engagés dans des accords de prêt de titres et des contrats de swaps de rendement total ont recours à des règlements et compensations bilatéraux avec leur contrepartie respective.

| Contrepartie    | Pays d'Incorporation  |
|-----------------|-----------------------|
| Bank of America | Etats-Unis d'Amérique |
| Barclays        | Royaume-Uni           |
| Goldman Sachs   | Etats-Unis d'Amérique |
| Morgan Stanley  | Etats-Unis d'Amérique |
| UBS             | Suisse                |

### Règlement et compensation

Tous les Compartiments engagés dans des accords de prêt de titres et des contrats de swaps de rendement total ont recours à des règlements et des compensations bilatéraux avec leur contrepartie respective.

#### Réutilisation des sûretés

##### Part des sûretés reçues qui est réutilisée et revenus du réinvestissement

Les sûretés autres qu'en espèces reçues dans le cadre d'un contrat de sûreté avec transfert de propriété en lien avec des opérations de prêt de titres, des contrats de prise en pension et des transactions sur des instruments dérivés de gré à gré ne peuvent être vendues, réinvesties ni données en gage.

#### Opérations de prêt de titres

En fin de la période, les sûretés sous forme d'espèces reçues dans le cadre d'opérations de prêt de titres ont été réinvesties dans des opérations de prise en pension de titres avec, en guise de sûretés, des obligations d'État de très bonne qualité. Ces opérations sont gérées par l'Agent des opérations de prêt de titres sur la base exclusive des directives approuvées et de l'accord donné par JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.. Les produits perçus par les SICAV provenant du réinvestissement des sûretés sous forme d'espèces dans des Opérations de prise en pension de titres, après déduction de tout intérêt payable à l'égard de la contrepartie applicable, ont totalisé USD 3.781.847 la période close le 31 décembre 2023 et sont déclarés dans la rubrique des « Produits des opérations de prêt de titres » dans l'État combiné des opérations et des variations de l'Actif net.

Des informations relatives à la réutilisation autorisée des sûretés en espèces figurent dans la dernière version du Prospectus, disponible à l'adresse <http://www.jpmorganassetmanagement.lu>.

#### Contrats de swaps de rendement total

Les sûretés sous forme d'espèces reçues au titre des contrats de swap de rendement total peuvent être réutilisées conformément aux dispositions contenues dans le Prospectus. Néanmoins, le Fonds ne réinvestit actuellement aucune sûreté sous forme d'espèces reçue au titre de contrats de swap de rendement total.

## JPMorgan Funds

### Annexe - Informations supplémentaires non révisées (suite)

## 9. Opérations de financement sur titres (suite)

### Conservation des sûretés

#### Sûretés reçues

#### Opérations de prêt de titres

Les tableaux ci-après donnent une analyse des sûretés reçues détenues par chaque dépositaire à la date de rapport :

| Compartiment  | Dépositaire                        | Devise du Compartiment | Valeur de la sûreté<br>(dans la Devise du Compartiment) |
|---|------------------------------------|------------------------|---|
| JPMorgan Funds - America Equity Fund                        | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 26.149.482  |
| JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund                          | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 9.443.194   |
| JPMorgan Funds - Asia Growth Fund                           | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 4.497.612   |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund                   | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 107.931.259   |
| JPMorgan Funds - China Fund                                 | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 94.667.867  |
| JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund           | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | CNH                    | 226.161.765   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund             | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 20.992.900  |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund               | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 97.823.160  |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund        | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 100.938.467   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund            | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 4.736.876   |
| JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund                      | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | EUR                    | 1.153.727   |
| JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund                       | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | EUR                    | 10.332.157  |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund                        | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | EUR                    | 16.640.627  |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund              | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | EUR                    | 14.089.348  |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund           | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | EUR                    | 63.887.065  |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund          | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | EUR                    | 15.430.801  |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Fund                         | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | EUR                    | 17.008.026  |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund                    | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | EUR                    | 59.320.892  |
| JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund                      | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | EUR                    | 50.105.336  |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund               | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | EUR                    | 41.820.172  |
| JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund                | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | EUR                    | 58.239.456  |
| JPMorgan Funds - Global Focus Fund                          | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | EUR                    | 44.638.526  |
| JPMorgan Funds - Global Growth Fund                         | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 13.856.061  |
| JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund                     | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 154.114.065   |
| JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund              | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | EUR                    | 155.573.526   |
| JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | EUR                    | 65.285.579  |
| JPMorgan Funds - Global Value Fund                          | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 3.900.731   |
| JPMorgan Funds - Greater China Fund                         | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 13.643.613  |
| JPMorgan Funds - Japan Equity Fund                          | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | JPY                    | 16.523.547.631  |
| JPMorgan Funds - Korea Equity Fund                          | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 62.873.582  |
| JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund                        | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 138.867.860   |
| JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund                     | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 173.306.213   |
| JPMorgan Funds - US Growth Fund                             | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 157.772.036   |
| JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund                      | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 10.790.086  |
| JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund                 | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 121.669.444   |
| JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund                   | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 67.237.246  |
| JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund                  | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 178.503.328   |
| JPMorgan Funds - US Technology Fund                         | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 539.581.528   |
| JPMorgan Funds - US Value Fund                              | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 153.538.131   |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund                   | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 15.517.409  |
| JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund         | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 7.471.987   |

### Contrats de swaps de rendement total

Aucune sûreté n'a été reçue dans le cadre des contrats de swap de rendement total à la date du rapport.



## 9. Opérations de financement sur titres (suite)

### Sûretés constituées

#### Opérations de prêt de titres

À la date de rapport, il n'y avait aucune sûreté constituée au titre d'opérations de prêt de titres.

#### Contrats de swaps de rendement total

Les tableaux ci-après donnent une analyse des sûretés octroyées au titre de l'ensemble des contrats de swaps de rendement pour chaque dépositaire au titre de tous les contrats de swap de rendement total à la date du rapport :

| Compartiment                                     | Dépositaire                        | Devise du Compartiment | Valeur de la sûreté<br>(dans la Devise du Compartiment) |
|--|------------------------------------|------------------------|---|
| JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund           | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 18.756.955  |
| JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund | J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch | USD                    | 52.813.604  |

## Revenus et coûts

### Opérations de prêt de titres

Le montant total des revenus provenant d'opérations de prêt de titres est réparti entre les Compartiments concernés et l'agent de prêt de titres. Les détails de cette répartition sont exposés à la Note 10 des États financiers.

### Contrats de swaps de rendement total

Tous les rendements provenant de contrats de swaps de rendement total reviendront aux Compartiments et ne font l'objet d'aucune convention de partage de revenus avec le Gestionnaire financier ou d'autres parties tierces.

## 10. Exposition résultant d'instruments financiers dérivés

| Nom du Compartiment   | Exposition brute la plus faible à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 31/12/2023 | Exposition brute la plus forte à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 31/12/2023 | Exposition brute moyenne à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 31/12/2023 | Exposition nette la plus faible à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 31/12/2023 | Exposition nette la plus forte à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 31/12/2023 | Exposition nette moyenne à des instruments financiers dérivés sur les 6 derniers mois jusqu'au 31/12/2023 |
|---|--|---|---|--|---|---|
| JPMorgan Funds - America Equity Fund  | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund                                       | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund   | 0,00%  | 0,70%   | 0,04%   | 0,00%  | 0,10%   | 0,03%   |
| JPMorgan Funds - China Fund   | 0,00%  | 8,10%   | 3,75%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund                                  | 33,90%   | 104,40%   | 49,93%  | 14,70%   | 33,30%  | 25,87%  |
| JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)                                | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund                                 | 0,00%  | 0,10%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund                                   | 0,00%  | 4,10%   | 0,21%   | 0,00%  | 4,10%   | 0,21%   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund                            | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund                       | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund   | 0,00%  | 4,20%   | 0,91%   | 0,00%  | 3,70%   | 0,76%   |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund  | 0,00%  | 4,60%   | 1,76%   | 0,00%  | 4,10%   | 1,49%   |
| JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund                               | 0,00%  | 4,10%   | 1,47%   | 0,00%  | 3,60%   | 1,07%   |
| JPMorgan Funds - Europe Equity Fund   | 0,00%  | 2,20%   | 0,80%   | 0,00%  | 2,20%   | 0,64%   |
| JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund  | 0,00%  | 0,70%   | 0,08%   | 0,00%  | 0,70%   | 0,08%   |
| JPMorgan Funds - Global Growth Fund   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund   | 10,60%   | 44,20%  | 19,86%  | 4,50%  | 9,90%   | 8,34%   |
| JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund                                  | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - Greater China Fund   | 0,00%  | 5,00%   | 2,28%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - India Fund   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - Japan Equity Fund  | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - Korea Equity Fund  | 0,00%  | 0,20%   | 0,02%   | 0,00%  | 0,20%   | 0,02%   |
| JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund                                      | 0,00%  | 0,10%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,10%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - Middle East, Africa and Emerging Europe Opportunities Fund (2) | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - Russia Fund (3)  | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - Taiwan Fund  | 0,00%  | 0,10%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,10%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - US Growth Fund   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - US Technology Fund   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - US Value Fund  | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   | 0,00%  | 0,00%   | 0,00%   |
| JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund                                       | 0,40%  | 0,90%   | 0,72%   | 0,40%  | 0,70%   | 0,63%   |
| JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund                             | 0,20%  | 0,80%   | 0,41%   | 0,10%  | 0,10%   | 0,10%   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund                                     | 9,60%  | 38,50%  | 18,83%  | 4,90%  | 22,10%  | 12,21%  |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund                    | 5,30%  | 10,00%  | 6,88%   | 3,00%  | 5,60%   | 4,43%   |
| JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund                      | 108,40%  | 403,80%   | 224,64%   | 58,30%   | 114,40%   | 76,73%  |
| JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund                                    | 247,40%  | 658,70%   | 410,06%   | 43,30%   | 144,70%   | 91,36%  |
| JPMorgan Funds - Income Fund  | 51,30%   | 76,20%  | 63,66%  | 35,10%   | 50,66%  | 44,23%  |
| JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund   | 6,10%  | 8,40%   | 7,63%   | 5,90%  | 8,20%   | 7,43%   |
| JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund                                   | 0,00%  | 2,50%   | 1,12%   | 2,00%  | 2,50%   | 2,27%   |

(1) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

(2) Ce Compartiment a été lancé le 31 janvier 2023.

(3) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

## 11. Informations sur la rémunération au titre des OPCVM

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (la « Société de gestion ») est le gestionnaire agréé de JPMorgan Funds (la « Société ») et fait partie du groupe de sociétés J.P. Morgan Chase & Co. Dans la présente section, les termes « J.P. Morgan » ou « la Société » désignent ce groupe de sociétés, en ce compris chacune des entités qui le composent au sens large, sauf mention contraire.

La présente section du rapport semestriel a été préparée conformément à la Directive relative aux organismes de placement collectif (la « Directive OPCVM ») et aux « Lignes directrices en matière de bonnes politiques de rémunération » publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers en vertu de la Directive OPCVM. Les informations contenues dans cette section se rapportent à la période de rémunération complète la plus récente à ce jour (« l'exercice de performance »).

### Politique de rémunération

Une synthèse de la Politique de rémunération appliquée à la Société de gestion (la « Déclaration concernant la politique de rémunération ») est consultable à l'adresse suivante : <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/policies/>. Cette Déclaration concernant la Politique de rémunération détaille la méthode de calcul des rémunérations et des avantages perçus, y compris les critères financiers et non financiers utilisés pour évaluer la performance. Elle présente également les responsabilités et la composition du Compensation and Management Development Committee (Comité des compensations et du perfectionnement des cadres supérieurs) de la Société, ainsi que les mesures adoptées pour éviter les conflits d'intérêts ou les gérer. Vous pouvez vous procurer un exemplaire de cette politique gratuitement et sur simple demande auprès de la Société de gestion.

La Politique de rémunération s'applique à tous les employés de la Société de gestion, y compris les personnes dont les activités professionnelles peuvent avoir un impact significatif sur le profil de risque de la Société de gestion ou sur celui des Fonds OPCVM dont elle assure la gestion (les « Collaborateurs identifiés des OPCVM »). Les Collaborateurs identifiés des OPCVM comprennent les membres du Conseil de la Société de gestion (le « Conseil »), les membres de la direction, les responsables des Fonctions de contrôle concernées et les titulaires d'autres fonctions stratégiques. Ces personnes sont informées de leur identification et des implications de leur fonction au moins une fois par an.

Le Conseil de la Société de gestion réexamine et adopte la Politique de rémunération tous les ans, et surveille sa mise en œuvre, en ce compris la classification des Collaborateurs identifiés des OPCVM. Le Conseil d'administration a revu et adopté la Politique de rémunération appliquée à l'Année de performance 2022 en juillet 2022 sans apporter de modification majeure ; il s'est déclaré satisfait de sa mise en œuvre.

### Informations quantitatives

Le tableau ci-après donne un aperçu de la rémunération totale versée au personnel de la Société de gestion au titre de l'exercice de performance 2022 et du nombre de bénéficiaires.

En raison de la structure de la Société, les informations nécessaires pour fournir une répartition plus détaillée de la rémunération attribuable à la Société sont difficiles à obtenir et ne seraient ni pertinentes, ni fiables. Cependant, à des fins de contextualisation, la Société de gestion gère 43 fonds d'investissement alternatifs (pour un total de 47 Compartiments) et 6 OPCVM (totalisant 177 Compartiments), pour un encours global au 31 décembre 2022 d'un montant de USD 14.508m et USD 397.350m, respectivement.

|   | Rémunération fixe | Rémunération variable | Rémunération totale | Nombre de bénéficiaires |
|---|-------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|
| Tous les collaborateurs (en milliers USD) | 49.005            | 26.160                | 75.165              | 362                     |

Les employés de JPMorgan Funds n'ont perçu aucune commission de performance au cours de l'année.

La rémunération totale versée aux Collaborateurs identifiés des OPCVM au titre de l'exercice de performance 2022 s'est élevée au total à USD 105.367k, dont USD 7.459k perçus par la Haute direction et USD 97.908k par les autres Collaborateurs identifiés des OPCVM<sup>(1)</sup>.

<sup>(1)</sup> Pour 2022, les informations relatives aux Personnels identifiés UCITS englobent les employés des sociétés auxquelles la gestion de portefeuille a été officiellement déléguée, conformément aux dernières orientations de l'AEMF (Autorité européenne des marchés financiers).

## 12. Autres événements

### a) Modifications des politiques d'investissement

Avec effet à compter du 19 décembre 2023, les politiques d'investissement du Compartiment ci-après ont été amendées afin de relever la capacité d'investir des actifs à concurrence de 20 % (contre 10 % précédemment) dans des titres continentaux émis par la République populaire de Chine (RPC), y compris les Actions A chinoises, dans le cadre des programmes Stock Connect entre la Chine et Hong Kong ainsi que dans des titres de créance continentaux émis au sein de la RPC dans le cadre du dispositif Bond Connect entre la Chine et Hong Kong.

- JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund

Avec effet à compter du 19 décembre 2023, les politiques d'investissement du Compartiment ci-après ont été amendées afin d'autoriser des investissements supplémentaires dans les obligations vertes d'émetteurs évoluant dans des secteurs qui auraient été autrement exclus par les filtres d'exclusion du Compartiment.

- JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund

Avec effet à compter du 19 décembre 2023, les restrictions d'investissement du Compartiment ci-après ont été amendées afin d'autoriser des investissements supplémentaires dans des créances de sociétés en difficulté à concurrence de 10 % des actifs ainsi que dans des obligations dites "catastrophe" à concurrence de 10 % des actifs. Précédemment, le Compartiment pouvait investir jusqu'à 10 % de ses actifs au total à la fois dans des créances de sociétés en difficulté et dans des obligations catastrophe.

- JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund

### b) Modifications des commissions

Avec effet à compter du 19 décembre 2023, le Prospectus a été mis à jour afin de tenir compte de la réduction de la Commission annuelle de gestion et de conseil dans les Compartiments ci-après :

- JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund

- JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund

- JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund

- JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund

- JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund

- JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund

- JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund

- JPMorgan Funds - Global Focus Fund

- JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund

---

### 13. Publication d'informations en matière de durabilité

Les Compartiments ci-après ont été classés Article 6 en application du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier. Ces Compartiments ne mettent en avant aucune caractéristique environnementale et/ou sociale et aucun investissement durable ne figure dans leur objectif :

**Nom du Compartiment**

JPMorgan Funds - APAC Managed Reserves Fund  
JPMorgan Funds - Brazil Equity Fund  
JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund  
JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund (1)  
JPMorgan Funds - Flexible Credit Fund  
JPMorgan Funds - Global Equity Fund  
JPMorgan Funds - Global Multi-Strategy Income Fund  
JPMorgan Funds - Global Natural Resources Fund  
JPMorgan Funds - Global Research Enhanced Index Equity Fund  
JPMorgan Funds - Korea Equity Fund  
JPMorgan Funds - Latin America Equity Fund  
JPMorgan Funds - Russia Fund (2)  
JPMorgan Funds - Taiwan Fund  
JPMorgan Funds - US Hedged Equity Fund

(1) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

(2) Ce Compartiment a été suspendu le 28 février 2022.

Les Compartiments ci-après ont été classés Article 8 en application du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur financier.

**Nom du Compartiment**

JPMorgan Funds - Aggregate Bond Fund  
JPMorgan Funds - America Equity Fund  
JPMorgan Funds - ASEAN Equity Fund  
JPMorgan Funds - Asia Growth Fund  
JPMorgan Funds - Asia Pacific Equity Fund  
JPMorgan Funds - Asia Pacific Income Fund  
JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund  
JPMorgan Funds - China Bond Opportunities Fund  
JPMorgan Funds - China Fund  
JPMorgan Funds - Emerging Markets Aggregate Bond Fund  
JPMorgan Funds - Emerging Markets Corporate Bond Fund  
JPMorgan Funds - Emerging Markets Debt Fund  
JPMorgan Funds - Emerging Markets Dividend Fund  
JPMorgan Funds - Emerging Markets Equity Fund  
JPMorgan Funds - Emerging Markets Investment Grade Bond Fund  
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency Debt Fund  
JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities Fund  
JPMorgan Funds - Emerging Markets Small Cap Fund  
JPMorgan Funds - Emerging Markets Strategic Bond Fund  
JPMorgan Funds - Emerging Markets Sustainable Equity Fund  
JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund  
JPMorgan Funds - EUR Money Market VNAV Fund  
JPMorgan Funds - Euro Aggregate Bond Fund  
JPMorgan Funds - Euro Corporate Bond Fund  
JPMorgan Funds - Euro Government Short Duration Bond Fund  
JPMorgan Funds - Euroland Dynamic Fund  
JPMorgan Funds - Euroland Equity Fund  
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Fund  
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Small Cap Fund  
JPMorgan Funds - Europe Dynamic Technologies Fund  
JPMorgan Funds - Europe Equity Absolute Alpha Fund  
JPMorgan Funds - Europe Equity Fund  
JPMorgan Funds - Europe Equity Plus Fund  
JPMorgan Funds - Europe High Yield Bond Fund  
JPMorgan Funds - Europe High Yield Short Duration Bond Fund  
JPMorgan Funds - Europe Small Cap Fund  
JPMorgan Funds - Europe Strategic Growth Fund  
JPMorgan Funds - Europe Strategic Value Fund  
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Equity Fund  
JPMorgan Funds - Europe Sustainable Small Cap Equity Fund  
JPMorgan Funds - Financials Bond Fund  
JPMorgan Funds - Global Aggregate Bond Fund  
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Fund  
JPMorgan Funds - Global Bond Opportunities Sustainable Fund  
JPMorgan Funds - Global Convertibles Fund (EUR)  
JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Duration-Hedged Fund

---

### 13. Publication d'informations en matière de durabilité (suite)

JPMorgan Funds - Global Corporate Bond Fund  
JPMorgan Funds - Global Focus Fund  
JPMorgan Funds - Global Government Bond Fund  
JPMorgan Funds - Global Government Short Duration Bond Fund  
JPMorgan Funds - Global Growth Fund  
JPMorgan Funds - Global Healthcare Fund  
JPMorgan Funds - Global Short Duration Bond Fund  
JPMorgan Funds - Global Strategic Bond Fund  
JPMorgan Funds - Global Sustainable Equity Fund  
JPMorgan Funds - Global Value Fund  
JPMorgan Funds - Greater China Fund  
JPMorgan Funds - Income Fund  
JPMorgan Funds - India Fund  
JPMorgan Funds - Japan Equity Fund  
JPMorgan Funds - Managed Reserves Fund  
JPMorgan Funds - Multi-Manager Alternatives Fund  
JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund  
JPMorgan Funds - Sterling Bond Fund  
JPMorgan Funds - Sterling Managed Reserves Fund  
JPMorgan Funds - Thematics - Genetic Therapies  
JPMorgan Funds - Total Emerging Markets Income Fund  
JPMorgan Funds - US Aggregate Bond Fund  
JPMorgan Funds - US Equity All Cap Fund  
JPMorgan Funds - US Growth Fund  
JPMorgan Funds - US High Yield Plus Bond Fund  
JPMorgan Funds - US Select Equity Plus Fund  
JPMorgan Funds - US Small Cap Growth Fund  
JPMorgan Funds - US Smaller Companies Fund  
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund  
JPMorgan Funds - US Technology Fund  
JPMorgan Funds - US Value Fund  
JPMorgan Funds - US Sustainable Equity Fund  
JPMorgan Funds - US Technology Fund  
JPMorgan Funds - US Value Fund  
JPMorgan Funds - US Short Duration Bond Fund

Les Compartiment ci-après ont été classés Article 9 en application du Règlement européen sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers :

**Nom du Compartiment**

JPMorgan Funds - Climate Change Solutions Fund  
JPMorgan Funds - Emerging Markets Social Advancement Fund (3)  
JPMorgan Funds - Green Social Sustainable Bond Fund  
JPMorgan Funds - Sustainable Infrastructure Fund  
(3) Ce Compartiment a été lancé le 31 juillet 2023.

Le présent rapport est une traduction de l'original rédigé en anglais. En cas de divergence entre la version anglaise et la traduction, la version anglaise fera foi.

---

## ÉTAPES SUIVANTES

**Adresse email :**

[fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com)

**Page d'accueil :**

[www.jpmorganassetmanagement.com](http://www.jpmorganassetmanagement.com)

**Adresse :**

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
6, route de Trèves,  
L-2633 Senningerberg,  
Grand-Duché de Luxembourg  
N° de tél. : (352) 34 101