

---

Ungeprüfter Halbjahresbericht

# JPMorgan Liquidity Funds

---

Société d'Investissement à Capital Variable, Luxembourg

31. Mai 2023



# JPMorgan Liquidity Funds

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 31. Mai 2023

---

## Inhalt

<b>Verwaltungsrat</b>	1
<b>Management und Verwaltung</b>	2
<b>Ungeprüfter Zwischenabschluss und statistische Angaben</b>	
<i>Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens</i>	4
<i>Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens</i>	8
<i>Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien</i>	12
<i>Statistische Angaben</i>	14
<b>Erläuterungen zum ungeprüften Zwischenabschluss</b>	16
<b>Wertpapierbestand</b>	
<b>Credit-Teilfonds</b>	
<i>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</i>	22
<i>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</i>	24
<i>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund</i>	27
<i>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</i>	31
<i>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</i>	32
<i>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund</i>	35
<i>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</i>	38
<i>JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund</i>	45
<b>Government-Teilfonds</b>	
<i>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</i>	50
<b>Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben</b>	
1. <i>Gesamtkostenquoten</i>	51
2. <i>Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds</i>	54
3. <i>Wertentwicklung und Volatilität</i>	54
4. <i>Haben- und Sollzinssätze auf Bankkonten</i>	56
5. <i>Portfolio Turnover Ratio</i>	56
6. <i>Berechnung des Risikopotenzials</i>	56
7. <i>Offenlegungsverordnung</i>	56
8. <i>Erhaltene Sicherheiten</i>	57
9. <i>Wertpapierfinanzierungsgeschäfte</i>	59
10. <i>OGAW - Angaben zur Vergütung</i>	63

Weitere Informationen finden Sie unter: [www.jpmgloballiquidity.com](http://www.jpmgloballiquidity.com).

---

Dieser Bericht ist weder ein Angebot noch ein Verkauf oder eine Aufforderung zur Zeichnung oder zum Kauf von Aktien. Auf der Grundlage dieses Berichts dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen ausführlichen Verkaufsprospekts und den aktuellen wesentlichen Informationen vorgenommen werden, wobei beide Dokumente durch den letzten geprüften Jahresbericht und, soweit anschließend veröffentlicht, durch den letzten ungeprüften Halbjahresbericht ergänzt werden.

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

Informationen über den/die Anlageverwalter einzelner Teilfonds sind aus dem Verkaufsprospekt ersichtlich und von der Verwaltungsgesellschaft am eingetragenen Sitz oder unter [www.jpmgloballiquidity.com](http://www.jpmgloballiquidity.com) erhältlich.

---

## JPMorgan Liquidity Funds

Verwaltungsrat

---

### Vorsitzender

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

### Mitglieder des Verwaltungsrates

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

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

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

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

### Gesellschaftssitz

6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

*Susanne van Dootingh (bis zum 17. April 2023)*  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

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

*Daniel Watkins*  
JP Morgan Asset Management (Asia Pacific) Limited  
19th Floor, Chater House  
8 Connaught Road  
Central Hong Kong 99077

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

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

**Anlageverwalter**

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

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

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

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

J.P. Morgan SE - Luxembourg Branch  
6, route de Trèves  
L-2633 Senningerberg  
Großherzogtum Luxemburg

**Abschlussprüfer**

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

**Rechtsberater in Luxemburg**

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

Diese Seite wurde absichtlich freigelassen

**JPMorgan Liquidity Funds**  
*Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens*  
zum 31. Mai 2023

	Kombiniert USD
<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	109.542.287.399
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(34.522.019)
Wertpapierbestand zum Marktwert	109.507.765.380
Guthaben bei Banken und Brokern	4.600.315.997
Termineinlagen	33.406.162.955
Forderungen aus Zeichnungen*	14.297.122
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	78.665.461.804
Forderungen aus Zinsen	322.574.582
Honorarverzicht**	166.399
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>226.516.744.239</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	6.663.060.508
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttungen	744.981.417
Verbindlichkeiten aus Beratungs- und Verwaltungsgebühren	33.321.327
Andere Passiva***	6.408.306
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>7.447.771.558</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>219.068.972.681</b>

\* Siehe Erläuterung 2g).

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

\*\*\* Die sonstigen Verbindlichkeiten umfassen hauptsächlich Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats, Gebühren für Wirtschaftsprüfer und Steuerberater sowie Aufwendungen für Eintragung, Veröffentlichung, Versand, Druck, Rechtsberatung und Marketing, wo zutreffend, und können die Sammelkonten beinhalten, siehe Erläuterung 2g).

Die beigegeführten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Liquidity Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund AUD	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund EUR	JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund SGD
457911.341 (158.582)	9.776.858.515 (1.097.132)	1.693.328.737 (1.113.695)	865.193.074 (30.328)
457.752.759	9.775.761.383	1.692.215.042	865.162.746
47.101.913	809.664.176	64.437.179	127.139.597
106.000.000	1.855.000.000	210.000.000	240.000.000
27.354	420.381	70.000	44.965
222.000.000	6.382.190.390	251.000.000	260.000.000
1.874.941	23.910.872	1.387.440	2.556.549
37.823	15.035	21.429	36.389
<b>834.794.790</b>	<b>18.846.962.237</b>	<b>2.219.131.090</b>	<b>1.494.940.246</b>
-	2.500.839.171	95.123.523	79.512.000
2.085.968	-	-	3.051.359
119.085	2.371.390	21.628	186.922
75.018	291.245	112.276	3.383.570
<b>2.280.071</b>	<b>2.503.501.806</b>	<b>95.257.427</b>	<b>86.133.851</b>
<b>832.514.719</b>	<b>16.343.460.431</b>	<b>2.123.873.663</b>	<b>1.408.806.395</b>

## JPMorgan Liquidity Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

JPMorgan Liquidity Funds -  
GBP Liquidity  
LVNAV Fund  
GBP

<b>Aktiva</b>	
Wertpapierbestand zu Einstandspreisen	7.947.653.564
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)	(5.519.378)
Wertpapierbestand zum Marktwert	7.942.134.186
Guthaben bei Banken und Brokern	741.770.929
Termineinlagen	2.130.000.000
Forderungen aus Zeichnungen*	384.821
Forderungen aus umgekehrten Pensionsgeschäften	5.401.878.470
Forderungen aus Zinsen	23.917.983
Honorarverzicht**	6.062
<b>Aktiva insgesamt</b>	<b>16.240.092.451</b>
<b>Passiva</b>	
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Anlagen	1.507.696.351
Verbindlichkeiten aus Dividendenausschüttungen	49.589.292
Verbindlichkeiten aus Beratungs- und Verwaltungsgebühren	1.875.018
Andere Passiva***	1.083.660
<b>Passiva insgesamt</b>	<b>1.560.244.321</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>	<b>14.679.848.130</b>

\* Siehe Erläuterung 2g).

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

\*\*\* Die sonstigen Verbindlichkeiten umfassen hauptsächlich Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats, Gebühren für Wirtschaftsprüfer und Steuerberater sowie Aufwendungen für Eintragung, Veröffentlichung, Versand, Druck, Rechtsberatung und Marketing, wo zutreffend, und können die Sammelkonten beinhalten, siehe Erläuterung 2g).

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.



## JPMorgan Liquidity Funds

Kombinierte Aufstellung des Nettovermögens (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund GBP	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund USD
353.199.550 (409.401)	77.035.568.753 (21.398.584)	4.752.961.441 (3.298.441)	4.295.072.926 -
352.790.149	77.014.170.169	4.749.663.000	4.295.072.926
29.850.379	1.806.998.971	90.137.529	690.237.284
170.000.000	27.782.133.000	326.000.000	-
49.920	9.915.704	-	3.268.712
86.000.000	6.000.000.000	-	58.453.542.108
1.547.560	226.863.927	13.534.661	20.536.727
37.686	1.985	17.094	2.845
<b>640.275.694</b>	<b>112.840.083.756</b>	<b>5.179.352.284</b>	<b>63.462.660.602</b>
-	1.637.238.253	19.417.942	309.455.344
-	434.414.162	-	245.575.250
65.894	17.184.272	809.429	10.154.599
69.402	1.278.581	213.897	509.675
<b>135.296</b>	<b>2.090.115.268</b>	<b>20.441.268</b>	<b>565.694.868</b>
<b>640.140.398</b>	<b>110.749.968.488</b>	<b>5.158.911.016</b>	<b>62.896.965.734</b>

## JPMorgan Liquidity Funds

Kombinierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens  
für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2022 bis zum 31. Mai 2023

	Kombiniert USD
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums*</b>	<b>183.223.810.096</b>
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	4.506.355.829
Bankzinsen	67.601.891
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>4.573.957.720</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Beratungs- und Verwaltungsgebühren	185.559.199
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	8.489.795
Gebühren der Register- und der Transferstelle	1.919.453
Taxe d'abonnement	1.670.007
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	2.918
Sonstige Aufwendungen**	1.811.244
Abzüglich: Honorarverzicht***	(1.586.197)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>197.866.419</b>
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	<b>4.376.091.301</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:	
dem Verkauf von Vermögensanlagen	11.251.976
Devisentermingeschäften	(12.017.198)
Devisen	1.638.451
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum</b>	<b>873.229</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:	
Anlagen	(21.677.724)
Devisentermingeschäften	354.342
Devisen	1.760
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum</b>	<b>(21.321.622)</b>
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen</b>	<b>4.355.642.908</b>
Zeichnungen	1.058.645.421.867
Rücknahmen	(1.023.371.767.501)
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals</b>	<b>35.273.654.366</b>
Ausschüttung	(3.784.134.689)
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>219.068.972.681</b>

\* Der Eröffnungsbestand wurde anhand der Wechselkurse zum 31. Mai 2023 bestimmt. Bei der Verwendung der Wechselkurse zum 30. November 2022 spiegelt dasselbe Nettovermögen einen Betrag von USD 182.159.712.272 wider.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Liquidity Funds

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

für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2022 bis zum 31. Mai 2023

JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund AUD	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund EUR	JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund SGD
666.781.137	18.064.551.482	1.512.791.673	1.025.058.167
12.141.520 647.661	206.459.666 953	22.650.727 -	19.439.784 1.142.995
<b>12.789.181</b>	<b>206.460.619</b>	<b>22.650.727</b>	<b>20.582.779</b>
618.717 103.814 49.872 8.514 -	15.105.224 1.124.739 126.655 77.332 -	132.686 217.710 98.709 99.449 2.204	902.447 202.186 54.002 15.628 249
193.454 (164.569)	169.620 (762.254)	134.376 (103.775)	175.013 (166.411)
<b>809.802</b>	<b>15.841.316</b>	<b>581.359</b>	<b>1.183.114</b>
<b>11.979.379</b>	<b>190.619.303</b>	<b>22.069.368</b>	<b>19.399.665</b>
- - -	- - -	2.366.378 (4.366.205) 2.199.656	- - -
-	-	<b>199.829</b>	-
(111.704) - -	407.851 - -	(1.952.169) 361.487 1.648	253.425 - -
<b>(111.704)</b>	<b>407.851</b>	<b>(1.589.034)</b>	<b>253.425</b>
<b>11.867.675</b>	<b>191.027.154</b>	<b>20.680.163</b>	<b>19.653.090</b>
1.829.024.035 (1.665.133.649)	43.259.082.622 (45.171.200.827)	2.158.515.814 (1.568.113.987)	3.567.076.229 (3.188.149.648)
<b>163.890.386</b>	<b>(1.912.118.205)</b>	<b>590.401.827</b>	<b>378.926.581</b>
(10.024.479)	-	-	(14.831.443)
<b>832.514.719</b>	<b>16.343.460.431</b>	<b>2.123.873.663</b>	<b>1.408.806.395</b>

## JPMorgan Liquidity Funds

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

für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2022 bis zum 31. Mai 2023

	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund GBP
<b>Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums*</b>	<b>12.922.890.412</b>
<b>Erträge</b>	
Zinserträge aus Anlagen nach Abzug von Quellensteuern	282.088.090
Bankzinsen	18.537
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>282.106.627</b>
<b>Aufwendungen</b>	
Beratungs- und Verwaltungsgebühren	10.335.141
Gebühren der Verwahrstelle, der Verwaltungsgesellschaft, der Verwaltungs- und der Domizilierungsstelle	937.571
Gebühren der Register- und der Transferstelle	256.402
Taxe d'abonnement	141.859
Bankgebühren und sonstige Zinsaufwendungen	-
Sonstige Aufwendungen**	157.719
Abzüglich: Honorarverzicht***	(78.409)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>11.750.283</b>
<b>Nettoanlageerträge/(-verluste)</b>	<b>270.356.344</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:	
dem Verkauf von Vermögensanlagen	-
Devisentermingeschäften	-
Devisen	-
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) im Berichtszeitraum</b>	<b>-</b>
Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus:	
Anlagen	(804.132)
Devisentermingeschäften	-
Devisen	-
<b>Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) im Berichtszeitraum</b>	<b>(804.132)</b>
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Transaktionen</b>	<b>269.552.212</b>
Zeichnungen	47.127.823.301
Rücknahmen	(45.382.489.335)
<b>Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens infolge von Veränderungen des Aktienkapitals</b>	<b>1.745.333.966</b>
Ausschüttung	(257.928.460)
<b>Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>14.679.848.130</b>

\* Der Eröffnungsbestand wurde anhand der Wechselkurse zum 31. Mai 2023 bestimmt. Bei der Verwendung der Wechselkurse zum 30. November 2022 spiegelt dasselbe Nettovermögen einen Betrag von USD 182.159.712.272 wider.

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

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

Die beigefügten Erläuterungen sind ein integraler Bestandteil dieses Berichts.

## JPMorgan Liquidity Funds

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

für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2022 bis zum 31. Mai 2023

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund GBP	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund USD
612.134.116	102.646.306.923	4.278.372.617	37.451.236.724
11.749.583 172	2.705.857.632 37.106.033	113.703.553 2.629.017	1.056.194.451 26.578.758
11.749.755	2.742.963.665	116.332.570	1.082.773.209
360.701 174.854 26.076 31.688 -	104.404.044 3.371.370 892.345 835.126 -	4.433.069 572.264 68.177 222.253 381	46.143.955 1.519.082 296.418 191.976 -
106.933 (168.644)	435.896 (10.879)	147963 (86.242)	320.566 (29.001)
531.608	109.927.902	5.357.865	48.442.996
11.218.147	2.633.035.763	110.974.705	1.034.330.213
2.874.199 (2.738.276) 199.674	(1.141.430) - -	6.308.735 (3.965.471) (957.408)	- - -
335.597	(1.141.430)	1.385.856	-
(174.767) (19.568) -	(16.276.290) - -	(2.655.532) (7.413) -	- - -
(194.335)	(16.276.290)	(2.662.945)	-
11.359.409	2.615.618.043	109.697.616	1.034.330.213
187.697.988 (171.051.115)	574.902.676.320 (566.978.156.922)	6.878.703.578 (6.107.862.795)	365.977.629.991 (340.555.312.300)
16.646.873	7.924.519.398	770.840.783	25.422.317.691
-	(2.436.475.876)	-	(1.010.918.894)
640.140.398	110.749.968.488	5.158.911.016	62.896.965.734

## JPMorgan Liquidity Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien

für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2022 bis zum 31. Mai 2023

	Aktien im Umlauf am Anfang des Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums
<b>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</b>				
JPM AUD Liquidity LVNAV A (acc.)	549,629	960,201	327,413	1.182,417
JPM AUD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	26.144.192,210	141.117.701,960	137.072.458,860	30.189.435,310
JPM AUD Liquidity LVNAV B (acc.)	6,427	-	0,809	5,618
JPM AUD Liquidity LVNAV C (acc.)	5.936,177	18.978,074	14.973,719	9.940,532
JPM AUD Liquidity LVNAV C (dist.)	6.910.953,380	19.345.353,580	4.750.569,350	21.505.737,610
JPM AUD Liquidity LVNAV E (acc.)	196,730	172,000	15,355	353,375
JPM AUD Liquidity LVNAV E (dist.)	2.541.497,780	10.774.868,900	6.239.477,720	7.076.888,960
JPM AUD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	547.166.561,380	1.400.848.490,840	1.320.591.646,270	627.423.405,950
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</b>				
JPM EUR Liquidity LVNAV A (acc.)	1.501,174	11.616,506	2.507,344	10.610,336
JPM EUR Liquidity LVNAV C (acc.)	96.532,629	90.023,259	74.032,588	112.523,300
JPM EUR Liquidity LVNAV D (acc.)	62,002	195,463	69,770	187,695
JPM EUR Liquidity LVNAV E (acc.)	6.462,140	114.733,609	26.106,326	95.089,423
JPM EUR Liquidity LVNAV Institutional (flex dist.)	1.449.650,781	3.524.714,237	3.753.469,305	1.220.895,713
JPM EUR Liquidity LVNAV W (acc.) <sup>^</sup>	-	15.143,605	2.680,197	12.463,408
JPM EUR Liquidity LVNAV X (acc.)	313,033	4,132	44,806	272,359
JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)	286.413,563	632.444,500	723.832,153	195.025,910
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund</b>				
JPM EUR Standard Money Market VNAV A (acc.)	21.602,363	6.708,364	7.346,604	20.964,123
JPM EUR Standard Money Market VNAV B (acc.)	83,734	-	11,833	71,901
JPM EUR Standard Money Market VNAV C (acc.)	40.459,146	14.015,257	30.770,774	23.703,629
JPM EUR Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	249,929	-	18,907	231,022
JPM EUR Standard Money Market VNAV D (acc.)	2.879,672	2.715,358	1.036,294	4.558,736
JPM EUR Standard Money Market VNAV E (acc.)	28.996,742	57.367,022	23.888,367	62.475,397
JPM EUR Standard Money Market VNAV G (acc.)	6,202	-	5,147	1,055
JPM EUR Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	22.030,538	58.269,051	26.065,373	54.234,216
JPM EUR Standard Money Market VNAV R (acc.)	2.543,516	2.033,961	2.559,006	2.018,471
JPM EUR Standard Money Market VNAV S (acc.)	15.436,997	27.141,795	9.502,320	33.076,472
JPM EUR Standard Money Market VNAV W (acc.)	7.266,276	3.602,580	4.914,187	5.954,669
JPM EUR Standard Money Market VNAV X (acc.)	10.838,326	44.557,942	50.953,544	4.442,724
<b>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</b>				
JPM SGD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	31.781.177,460	12.269.287,400	20.570.626,700	23.479.838,160
JPM SGD Liquidity LVNAV C (acc.)	21.037,747	24.345,453	15.081,806	30.301,394
JPM SGD Liquidity LVNAV C (dist.)	17.777.616,934	49.308.182,150	20.944.572,900	46.141.226,184
JPM SGD Liquidity LVNAV E (acc.)	5,000	-	-	5,000
JPM SGD Liquidity LVNAV E (dist.)	50.471,590	876,680	-	51.348,270
JPM SGD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	752.621.096,370	3.244.491.144,520	2.984.838.527,970	1.012.273.712,920
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</b>				
JPM GBP Liquidity LVNAV A (acc.)	411,048	1.163,007	507,384	1.066,671
JPM GBP Liquidity LVNAV Agency (dist.)	11.493.995,690	259.947.342,290	262.618.524,010	8.822.813,970
JPM GBP Liquidity LVNAV C (acc.)	10.909,624	11.574,055	7.548,705	14.934,974
JPM GBP Liquidity LVNAV C (dist.)	1.382,117,770	27.617,295,700	10.880.935,085	18.118.478,385
JPM GBP Liquidity LVNAV Capital (dist.)	2.433.823.620,991	12.180.486.705,570	11.759.443.177,059	2.854.867.149,502
JPM GBP Liquidity LVNAV D (acc.)	5,000	92,284	0,098	97,186
JPM GBP Liquidity LVNAV E (acc.)	8.189,447	4.169,336	4.997,745	7.361,038
JPM GBP Liquidity LVNAV E (dist.)	1.484.515.985,337	2.255.891.336,689	1.398.088.364,669	2.342.318.957,357
JPM GBP Liquidity LVNAV G (acc.)	4.631,822	8.982,809	3.141,803	10.472,828
JPM GBP Liquidity LVNAV G (dist.)	127.877.569,190	368.004.513,640	365.948.638,280	129.933.444,550
JPM GBP Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	7.496.174.238,406	29.926.166.650,178	29.500.231.122,958	7.922.109.765,626
JPM GBP Liquidity LVNAV Premier (dist.)	17.318.160,960	97.673.365,170	104.724.362,450	10.267.163,680
JPM GBP Liquidity LVNAV R (acc.) <sup>^</sup>	-	5,000	-	5,000
JPM GBP Liquidity LVNAV R (dist.)	43.064.491,670	19.116.458,720	668.171,770	61.512.778,620
JPM GBP Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	164.740,217	2.321,810	-	167.062,027
JPM GBP Liquidity LVNAV W (acc.)	946,810	2.532,552	1.484,313	1.995,049
JPM GBP Liquidity LVNAV W (dist.)	58.657.500,612	67.873.382,940	48.989.183,320	77.541.700,232
JPM GBP Liquidity LVNAV X (acc.)	33.781,283	2.075,643	3.782,246	32.074,680
JPM GBP Liquidity LVNAV X (dist.)	651.735.262,080	1.600.803.906,940	1.700.363.346,050	552.175.822,970
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund</b>				
JPM GBP Standard Money Market VNAV A (acc.)	2.236,341	2.320,764	588,732	3.968,373
JPM GBP Standard Money Market VNAV B (acc.)	173,136	3,340	86,826	89,650
JPM GBP Standard Money Market VNAV C (acc.)	9.277,435	3.110,739	4.189,612	8.198,562
JPM GBP Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	5,000	-	-	5,000
JPM GBP Standard Money Market VNAV D (acc.)	479,859	67,831	85,688	462,002
JPM GBP Standard Money Market VNAV E (acc.)	35.649,637	2.613,133	907,044	37.355,726
JPM GBP Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	5,000	1.926,834	1.926,834	5,000
JPM GBP Standard Money Market VNAV Morgan (acc.)	5,598	-	-	5,598
JPM GBP Standard Money Market VNAV R (acc.)	241,942	4,334	14,452	231,824
JPM GBP Standard Money Market VNAV W (acc.)	4.093,358	242,817	1.222,603	3.113,572
JPM GBP Standard Money Market VNAV X (acc.)	531,566	3.086,422	2.979,728	638,260

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

## JPMorgan Liquidity Funds

Aufstellung der Veränderung der Anzahl der Aktien (Fortsetzung)  
für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2022 bis zum 31. Mai 2023

	Aktien im Umlauf am Anfang des Berichtszeitraums	Gezeichnete Aktien	Zurückgenommene Aktien	Aktien im Umlauf am Ende des Berichtszeitraums
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</b>				
JPM USD Liquidity LVNAV A (acc.)	8.275,555	18.124,044	7.078,256	19.321,343
JPM USD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	483.926.873,632	25.732.614.553,270	25.549.501.962,163	667.039.464,739
JPM USD Liquidity LVNAV C (acc.)	53.919,795	165.549,106	81.357,012	138.111,889
JPM USD Liquidity LVNAV C (dist.)	9.230.644.246,400	44.780.621.818,010	50.942.742.512,189	3.068.523.552,221
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (acc.)	96,000	1.902,293	56,741	1.941,552
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (dist.)	19.974.732.196,520	95.664.176.690,950	95.776.158.492,910	19.862.750.394,560
JPM USD Liquidity LVNAV D (acc.)	478,998	1.875,542	526,669	1.827,871
JPM USD Liquidity LVNAV E (acc.)	16.763,411	78.085,524	22.086,134	72.762,801
JPM USD Liquidity LVNAV E (dist.)	1.091.441.543,079	2.775.120.484,586	1.613.694.129,300	2.252.867.898,365
JPM USD Liquidity LVNAV G (acc.)	10.815,322	57.198,569	4.691,347	63.322,544
JPM USD Liquidity LVNAV G (dist.)	248.497.981,720	1.663.323.438,300	1.230.471.783,084	681.349.636,936
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (acc.)	821,423	17.749,255	6.567,328	12.003,350
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	56.052.784.866,010	332.467.344.152,540	326.360.325.786,448	62.159.803.232,102
JPM USD Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	52.654.688,637	7.124.799.695,460	7.102.895.966,967	74.558.417,130
JPM USD Liquidity LVNAV Premier (dist.)	2.911.464.236,014	16.216.737.469,520	15.447.908.016,810	3.680.293.688,724
JPM USD Liquidity LVNAV R (acc.)^	-	9,950	4,950	5,000
JPM USD Liquidity LVNAV R (dist.)	90.898.236,680	32.606.158,040	3.111.707,650	120.392.687,070
JPM USD Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	40.192.330,320	34.191.003,420	42.527.419,570	31.855.914,570
JPM USD Liquidity LVNAV W (acc.)	449.290,271	953.564,101	796.252,481	606.601,891
JPM USD Liquidity LVNAV W (dist.)	2.483.351.167,998	5.732.519.052,670	3.881.949.021,920	4.333.921.198,748
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)	4.343.334.524,021	28.916.358.759,030	29.218.135.121,601	4.041.558.161,450
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund</b>				
JPM USD Standard Money Market VNAV A (acc.)	42.486,629	45.614,603	27.686,453	60.414,779
JPM USD Standard Money Market VNAV B (acc.)	1.439,082	2.339,979	1.516,007	2.263,054
JPM USD Standard Money Market VNAV C (acc.)	54.758,284	60.328,663	37.361,037	77.725,910
JPM USD Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	5,000	-	-	5,000
JPM USD Standard Money Market VNAV D (acc.)	4.729,495	3.721,533	3.657,581	4.793,447
JPM USD Standard Money Market VNAV E (acc.)	19.072,957	34.056,868	27.092,065	26.037,760
JPM USD Standard Money Market VNAV G (acc.)	17.079,576	8.715,433	6.962,890	18.832,119
JPM USD Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	14.221,478	89.406,442	87.319,822	16.308,098
JPM USD Standard Money Market VNAV R (acc.)	937,548	72,909	800,988	209,469
JPM USD Standard Money Market VNAV W (acc.)	189.237,879	185.780,668	180.229,867	194.788,680
JPM USD Standard Money Market VNAV X (acc.)	13.196,785	112.944,686	113.793,230	12.348,241
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</b>				
JPM USD Treasury CNAV A (acc.)	6.511,889	4.954,868	3.830,777	7.635,980
JPM USD Treasury CNAV Agency (dist.)	1.453.332.217,090	151.797.591.805,400	151.509.179.117,880	1.741.744.904,610
JPM USD Treasury CNAV C (acc.)	62.771,607	43.791,278	22.355,290	84.207,595
JPM USD Treasury CNAV C (dist.)	248.195.437,863	10.326.766.423,120	5.680.991.010,010	4.893.970.850,973
JPM USD Treasury CNAV Capital (acc.)	13.930,140	33.674,402	6.386,962	41.217,580
JPM USD Treasury CNAV Capital (dist.)	3.716.549.802,350	12.574.776.582,960	11.530.908.031,440	4.760.418.353,870
JPM USD Treasury CNAV D (acc.)	735,829	208,870	26,373	918,326
JPM USD Treasury CNAV E (acc.)	1.325,866	683,692	1.091,876	917,682
JPM USD Treasury CNAV E (dist.)	264.802.094,401	715.055.910,880	550.614.868,620	429.243.136,661
JPM USD Treasury CNAV Institutional (acc.)	838,207	43.660,172	9.333,751	35.164,628
JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	29.786.214.944,366	180.952.301.855,665	163.459.313.770,607	47.279.203.029,424
JPM USD Treasury CNAV Morgan (dist.)	26.014.883,000	3.048.482.985,960	3.027.450.158,160	47.047.710,800
JPM USD Treasury CNAV Premier (dist.)	514.569.361,702	4.443.319.023,740	4.158.428.482,828	799.459.902,614
JPM USD Treasury CNAV R (acc.)^	-	5,000	-	5,000
JPM USD Treasury CNAV Reserves (dist.)	11.507.469,360	50.796.227,670	49.121.968,440	13.181.728,590
JPM USD Treasury CNAV W (acc.)+	-	5,000	-	5,000
JPM USD Treasury CNAV X (dist.)	543.519.290,422	740.534.042,370	129.589.722,570	1.154.463.610,222

^ Aktienklasse im Berichtszeitraum reaktiviert.

+ Aktienklasse im Berichtszeitraum aufgelegt.

JPMorgan Liquidity Funds  
Statistische Angaben

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 31. Mai 2023	NIW pro Aktie zum 30. November 2022	NIW pro Aktie zum 30. November 2021
<b>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</b>			
JPM AUD Liquidity LVNAV A (acc.)	12.398,57	12.225,74	12.147,79
JPM AUD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM AUD Liquidity LVNAV B (acc.)	12.531,11	12.350,27	12.265,62
JPM AUD Liquidity LVNAV C (acc.)	12.893,18	12.691,92	12.589,71
JPM AUD Liquidity LVNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM AUD Liquidity LVNAV E (acc.)	10.252,36	10.087,25	-
JPM AUD Liquidity LVNAV E (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM AUD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
<b>Nettovermogen insgesamt in AUD</b>	<b>832.514.719</b>	<b>666.781.137</b>	<b>667.122.844</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</b>			
JPM EUR Liquidity LVNAV A (acc.)	10.108,52	10.015,15	-
JPM EUR Liquidity LVNAV C (acc.)	9.901,70	9.793,63	9.824,56
JPM EUR Liquidity LVNAV D (acc.)	10.102,20	10.013,92	-
JPM EUR Liquidity LVNAV E (acc.)	9.909,08	9.796,04	9.827,33
JPM EUR Liquidity LVNAV Institutional (flex dist.)	9.916,85	9.808,62	9.839,60
JPM EUR Liquidity LVNAV W (acc.)^	10.105,06	-	-
JPM EUR Liquidity LVNAV X (acc.)	9.983,57	9.866,72	9.893,14
JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)	9.956,53	9.839,01	9.863,31
<b>Nettovermogen insgesamt in EUR</b>	<b>16.343.460.431</b>	<b>18.064.551.482</b>	<b>18.433.298.864</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund</b>			
JPM EUR Standard Money Market VNAV A (acc.)	10.122,63	10.012,74	-
JPM EUR Standard Money Market VNAV B (acc.)	10.131,14	10.016,16	-
JPM EUR Standard Money Market VNAV C (acc.)	10.014,59	9.900,94	9.929,59
JPM EUR Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	10.014,44	9.900,79	9.929,60
JPM EUR Standard Money Market VNAV D (acc.)	10.118,27	10.010,92	-
JPM EUR Standard Money Market VNAV E (acc.)	10.014,16	9.900,48	9.929,55
JPM EUR Standard Money Market VNAV G (acc.)	10.014,49	9.900,56	9.929,55
JPM EUR Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	10.014,58	9.900,96	9.929,77
JPM EUR Standard Money Market VNAV R (acc.)	10.014,65	9.900,94	9.929,55
JPM EUR Standard Money Market VNAV S (acc.)	10.023,37	9.909,61	9.935,41
JPM EUR Standard Money Market VNAV W (acc.)	10.014,14	9.900,49	9.929,54
JPM EUR Standard Money Market VNAV X (acc.)	10.116,78	10.001,90	9.936,71
<b>Nettovermogen insgesamt in EUR</b>	<b>2.123.873.663</b>	<b>1.512.791.673</b>	<b>451.991.594</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</b>			
JPM SGD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM SGD Liquidity LVNAV C (acc.)	10.786,49	10.600,25	10.484,30
JPM SGD Liquidity LVNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM SGD Liquidity LVNAV E (acc.)	10.299,38	10.116,38	-
JPM SGD Liquidity LVNAV E (dist.)	1,00	1,00	-
JPM SGD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
<b>Nettovermogen insgesamt in SGD</b>	<b>1.408.806.395</b>	<b>1.025.058.167</b>	<b>961.773.376</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</b>			
JPM GBP Liquidity LVNAV A (acc.)	10.215,62	10.047,61	-
JPM GBP Liquidity LVNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV C (acc.)	10.368,89	10.181,09	10.088,51
JPM GBP Liquidity LVNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV Capital (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV D (acc.)	10.208,85	10.045,97	-
JPM GBP Liquidity LVNAV E (acc.)	10.401,24	10.207,75	10.107,15
JPM GBP Liquidity LVNAV E (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV G (acc.)	10.401,25	10.207,76	10.107,16
JPM GBP Liquidity LVNAV G (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV Premier (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV R (acc.)^	10.001,21	-	10.088,39
JPM GBP Liquidity LVNAV R (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV W (acc.)	10.384,07	10.193,45	10.097,03
JPM GBP Liquidity LVNAV W (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM GBP Liquidity LVNAV X (acc.)	10.424,29	10.227,32	10.121,09
JPM GBP Liquidity LVNAV X (dist.)	1,00	1,00	1,00
<b>Nettovermogen insgesamt in GBP</b>	<b>14.679.848.130</b>	<b>12.922.890.412</b>	<b>13.902.222.894</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund</b>			
JPM GBP Standard Money Market VNAV A (acc.)	15.403,57	15.152,72	15.057,15
JPM GBP Standard Money Market VNAV B (acc.)	12.878,27	12.662,22	12.573,23
JPM GBP Standard Money Market VNAV C (acc.)	16.676,41	16.377,06	16.229,70
JPM GBP Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	10.198,67	10.013,04	-
JPM GBP Standard Money Market VNAV D (acc.)	10.624,03	10.456,22	10.397,62
JPM GBP Standard Money Market VNAV E (acc.)	10.451,50	10.258,77	10.157,21
JPM GBP Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	10.195,84	10.012,82	-
JPM GBP Standard Money Market VNAV Morgan (acc.)	10.215,73	10.051,32	-
JPM GBP Standard Money Market VNAV R (acc.)	10.547,84	10.358,49	10.265,29
JPM GBP Standard Money Market VNAV W (acc.)	10.453,42	10.263,21	10.166,43
JPM GBP Standard Money Market VNAV X (acc.)	16.689,91	16.377,23	16.205,49
<b>Nettovermogen insgesamt in GBP</b>	<b>640.140.398</b>	<b>612.134.116</b>	<b>610.963.733</b>

^ Aktienklasse im Berichtszeitraum reaktiviert.



JPMorgan Liquidity Funds  
 Statistische Angaben (Fortsetzung)

	Nettoinventarwert pro Aktie in Aktienklassewahrung		
	NIW pro Aktie zum 31. Mai 2023	NIW pro Aktie zum 30. November 2022	NIW pro Aktie zum 30. November 2021
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</b>			
JPM USD Liquidity LVNAV A (acc.)	10.577,45	10.354,66	10.247,52
JPM USD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV C (acc.)	10.683,16	10.440,42	10.308,59
JPM USD Liquidity LVNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (acc.)	10.311,04	10.074,25	-
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV D (acc.)	10.270,53	10.059,21	-
JPM USD Liquidity LVNAV E (acc.)	10.721,29	10.472,47	10.332,58
JPM USD Liquidity LVNAV E (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV G (acc.)	10.721,31	10.472,49	10.332,59
JPM USD Liquidity LVNAV G (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (acc.)	10.683,02	10.440,29	10.308,48
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV Premier (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV R (acc.)^	10.011,38	-	-
JPM USD Liquidity LVNAV R (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV W (acc.)	10.699,36	10.453,65	10.318,67
JPM USD Liquidity LVNAV W (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)	1,00	1,00	1,00
<b>Nettovermogen insgesamt in USD</b>	<b>110.749.968.488</b>	<b>102.646.306.923</b>	<b>112.089.487.737</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund</b>			
JPM USD Standard Money Market VNAV A (acc.)	14.413,22	14.102,96	13.958,89
JPM USD Standard Money Market VNAV B (acc.)	13.773,14	13.469,93	13.324,47
JPM USD Standard Money Market VNAV C (acc.)	15.280,45	14.926,20	14.739,25
JPM USD Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	10.258,45	10.018,01	-
JPM USD Standard Money Market VNAV D (acc.)	10.801,05	10.573,81	10.471,82
JPM USD Standard Money Market VNAV E (acc.)	10.919,47	10.661,00	10.519,68
JPM USD Standard Money Market VNAV G (acc.)	10.919,72	10.661,24	10.519,92
JPM USD Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	11.056,03	10.799,71	10.664,45
JPM USD Standard Money Market VNAV R (acc.)	11.061,46	10.805,01	10.670,37
JPM USD Standard Money Market VNAV W (acc.)	11.027,38	10.769,04	10.631,06
JPM USD Standard Money Market VNAV X (acc.)	15.943,09	15.560,99	15.345,43
<b>Nettovermogen insgesamt in USD</b>	<b>5.158.911.016</b>	<b>4.278.372.617</b>	<b>8.455.981.886</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</b>			
JPM USD Treasury CNAV A (acc.)	10.278,06	10.073,52	-
JPM USD Treasury CNAV Agency (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV C (acc.)	10.596,14	10.367,68	10.254,64
JPM USD Treasury CNAV C (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV Capital (acc.)	10.340,35	10.114,89	10.001,45
JPM USD Treasury CNAV Capital (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV D (acc.)	10.269,33	10.069,98	-
JPM USD Treasury CNAV E (acc.)	10.316,49	10.089,03	-
JPM USD Treasury CNAV E (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV Institutional (acc.)	10.302,16	10.080,04	-
JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV Morgan (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV Premier (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV R (acc.)^	10.021,57	-	-
JPM USD Treasury CNAV Reserves (dist.)	1,00	1,00	1,00
JPM USD Treasury CNAV W (acc.)+	10.012,29	-	-
JPM USD Treasury CNAV X (dist.)	1,00	1,00	1,00
<b>Nettovermogen insgesamt in USD</b>	<b>62.896.965.734</b>	<b>37.451.236.724</b>	<b>55.772.757.687</b>

^ Aktienklasse im Berichtszeitraum reaktiviert.  
 + Aktienklasse im Berichtszeitraum aufgelegt.

### 1. Organisation

JPMorgan Liquidity Funds (der „Fonds“ oder die „SICAV“) ist eine am 9. Dezember 1986 mit dem Namen J.P. Morgan Dollar Reserve Fund gegründete Investmentgesellschaft. Am 24. Oktober 1994 änderte die SICAV ihren Namen in J.P. Morgan Luxembourg Funds und wurde als Dachfonds mit mehreren Teilfonds umstrukturiert. Am 31. August 2001 änderte sich der Name in JPMorgan Fleming Liquidity Funds und am 24. November 2005 in JPMorgan Liquidity Funds.

Sie ist nach Teil I des luxemburgischen Gesetzes über Organismen für gemeinsame Anlagen vom 17. Dezember 2010 in seiner geänderten Fassung mit der Rechtsform einer Société Anonyme zugelassen und qualifiziert sich als Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Kapital (Société d'Investissement à Capital Variable – SICAV). Zum 31. Mai 2023 besteht sie aus 9 Teilfonds mit jeweils getrennten Investmentportfolios, die sich aus Geldmarktinstrumenten, Barmitteln und anderweitigen Instrumenten zusammensetzen. Zum 3. Dezember 2018 wurde der Fonds gemäß der Verordnung (EU) 2017/1131 (die „Verordnung“) des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über Geldmarktfonds („MMF“) als Geldmarktfonds zugelassen.

Die SICAV bestellte JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. am 25. Mai 2005 zur Verwaltungsgesellschaft. Seit 1. Juli 2011 agiert JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. als Verwaltungsgesellschaft nach Kapitel 15 gemäß luxemburgischem Gesetz vom 17. Dezember 2010 in seiner geänderten Fassung und erfüllt die OGAW-Bestimmungen.

Die SICAV ist unter Nummer B 25 148 im luxemburgischen Handelsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) eingetragen.

Jeder Teilfonds kann Aktien der Klassen A, B, C, D, E, G, R, S, W, X, Agency, Capital, Institutional, Morgan, Premier und Reserves beinhalten. Die Aktienklassen können sich bezüglich des Mindestzeichnungsbetrags, Mindestbestands und/oder der jeweils für sie geltenden Anspruchsberechtigung, Referenzwährung, Gebühren und Kosten sowie Ausschüttungspolitik unterscheiden.

### 2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Der Jahresabschluss wurde gemäß den luxemburgischen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

#### a) Bewertung der Vermögensanlagen

Alle Anlagen im Rahmen eines Constant Net Asset Value (CNAV) Teilfonds werden gemäß Artikel 31 und 32 der Verordnung über Geldmarktfonds (Geldmarktfondsverordnung) für Staatsschulden CNAV MMF und Low Volatility Net Asset Value (LVNAV) MMF Teilfonds nach der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten bewertet und auf den nächsten Prozentpunkt oder seinen Gegenwert gerundet. Bei dieser Methode werden die Kosten der Anlage für die Amortisierung von Prämien und die Akkumulierung von Rabatten über die Haltedauer der Anlagen an die Erträge angepasst.

Bei einem LVNAV Teilfonds werden alle Anlagen mit einer Laufzeit von höchstens 75 Tagen nach der Methode der amortisierten Kosten bewertet, während Anlagen mit einer Laufzeit von mehr als 75 Tagen nach der Mark-to-Market- oder Mark-to-Model-Methode bewertet werden.

Wird die Methode der fortgeführten Anschaffungskosten angewandt, gelten folgende Regeln:

- Die Mark-to-Market (MTM)-Bewertung auf Instrumentenebene sollte von der Bewertung zu amortisierten Kosten nicht um mehr als 10 Bp. abweichen. Wird dieser Wert überschritten, muss das Instrument unter Verwendung von Mark-to-Market oder Mark-to-Model für die Zwecke des Handels-NIW bewertet werden. Die verbleibenden Vermögenswerte im Portfolio können hingegen zu fortgeführten Anschaffungskosten bewertet werden, und die Anleger handeln weiterhin mit einem NIW mit zwei Dezimalstellen.

- Die MTM-Bewertung auf Portfolioebene darf höchstens 20 Bp. vom handelbaren NIW abweichen. Wenn dieser Schwellenwert überschritten wird, werden die folgenden Zeichnungen und Rücknahmen mit einem NIW abgerechnet, der unter Verwendung der Mark-to-Market- oder Mark-to-Model-Methode berechnet und mit einem NIW mit vier Dezimalstellen herausgegeben wird. In Fällen, in denen die Methode der fortgeführten Anschaffungskosten zur Bewertung eines Wertpapiers nicht als umsichtiger Ansatz erscheint, wird der letzte verfügbare Preis an dem betreffenden Bewertungsstichtag verwendet.

Im Rahmen eines Teilfonds mit variablem Nettoinventarwert (VNAV) werden alle Anlagen zum Mark-to-Market bewertet. Wenn der Wert der Vermögenswerte der Teilfonds nicht nach der Mark-to-Market-Methode berechnet werden kann, wird ihr Wert konservativ mit Hilfe des Mark-to-Models bestimmt.

Der Nettoinventarwert je Aktie einer Klasse wird an jedem Tag, der ein Bewertungstag für den jeweiligen Teilfonds ist, berechnet. Ein „Bewertungstag“ ist ein Geschäftstag, mit Ausnahme – im Hinblick auf die Anlagen eines Teilfonds – eines Tages, an dem eine Börse oder ein Markt, an der beziehungsweise dem ein wesentlicher Teil der Anlagen des betreffenden Teilfonds gehandelt wird, geschlossen ist, oder während eines Zeitraums, in dem der Handel an einer solchen Börse beziehungsweise an einem solchen Markt beschränkt oder ausgesetzt ist. In Abweichung von dem oben Dargelegten kann die Verwaltungsgesellschaft, wenn der Handel an einer solchen Börse bzw. an einem solchen Markt beschränkt oder ausgesetzt ist, unter Berücksichtigung der herrschenden Marktlage oder anderer relevanter Faktoren bestimmen, dass ein solcher Geschäftstag ein Bewertungstag sein soll.

Teilfonds, deren Referenzwährung auf:

- AUD lautet, haben außer Samstag oder Sonntag an jedem Tag, an dem die Banken in Sydney geöffnet sind, einen Bewertungstag und an jedem weiteren von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Tag;

- EUR lautet, haben außer Samstag oder Sonntag an jedem Tag, mit Ausnahme von Tagen, die von der Europäischen Zentralbank als ein TARGET-Feiertag (TARGET closing day) ausgewiesen wurden, einen Bewertungstag und an jedem weiteren von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Tag;

- GBP lautet, haben an jedem Tag, an dem die Bank of England und die London Stock Exchange geöffnet sind, einen Bewertungstag und an jedem weiteren von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Tag;

- SGD lautet, haben an jedem Tag, an dem die Monetary Authority of Singapore geöffnet ist, einen Bewertungstag und an jedem weiteren von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Tag;

- USD lautet, haben an jedem Tag, an dem die Federal Reserve Bank of New York und die New York Stock Exchange geöffnet sind, einen Bewertungstag und an jedem weiteren von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Tag.

Die SICAV in Luxemburg nimmt an jedem Bewertungstag des betreffenden Teilfonds Anträge zur Zeichnung, Rücknahme, Übertragung und Umwandlung der Aktienklassen entgegen. Eine Liste der Tage, die keine Bewertungstage sind, ist für jeden Teilfonds von der Transferstelle auf Wunsch erhältlich.

#### b) Realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Anlagen

Wertpapiertransaktionen werden zum Handelstag verbucht (das Ausführungsdatum der Kauf- bzw. Verkaufsauftrag).

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

Jeder Anlageverwalter darf nach eigenem Ermessen Wertpapiere über Händler kaufen und verkaufen, die dem Anlageverwalter statistische und anderweitige Research- und Analyseinformationen anbieten. Derartige von einem Händler bereitgestellte ergänzende Informationen, die zusätzlich zu den erforderlichen Dienstleistungen durchgeführt und von den Anlageverwaltern entsprechend dem relevanten Anlageverwaltungsvertrag verlangt werden, sowie die Aufwendungen, die den Anlageverwaltern entstehen, während Beratungsdienste der SICAV angeboten werden, führen aufgrund des Erhalts solcher Informationen nicht unbedingt zu einer Reduzierung. Des Weiteren dürfen die Anlageverwalter Transaktionen bzw. Vereinbarungen mit anderen Mitgliedern von JPMorgan Chase & Co. abschließen.

## JPMorgan Liquidity Funds

### Erläuterungen zum ungeprüften Zwischenabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

#### c) Erfolgswirksame Verbuchung

Die Zinserträge werden täglich abgegrenzt und enthalten die Ab- und Zuschreibung von Auf- und Abgeldern, falls zutreffend. Bankzinserträge werden periodengerecht erfasst. Negative Einnahmen treten auf, wenn negative Zinsen aufgrund der Marktbedingungen vorherrschen und/oder wenn negative Nettozinsen bei umgekehrten Pensionsgeschäften entstehen, wie in Erläuterung 2 f) dargelegt.

#### d) Umrechnung von Fremdwährungen

Die Bücher und Aufzeichnungen jedes Teilfonds lauten auf die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds. Auf andere Währungen lautende Beträge werden nach folgenden Regeln in die Basiswährung umgerechnet: (i) ursprünglich auf andere Währungen lautende Vermögensanlagebewertungen und andere Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden an jedem Geschäftstag anhand der an dem betreffenden Geschäftstag geltenden Wechselkurse in die Basiswährung umgerechnet; (ii) Käufe und Verkäufe ausländischer Anlagen, Erträge und Aufwendungen werden auf der Grundlage des am Tag der jeweiligen Transaktion geltenden Wechselkurses in die Basiswährung umgerechnet.

Falls zutreffend, sind realisierte und nicht realisierte Nettogewinne oder -verluste aus Devisentransaktionen: (i) Devisenkursgewinne und -verluste aus dem Verkauf oder dem Bestand von Devisen und auf Fremdwährung lautende äquivalente Barbestände; (ii) Gewinne und Verluste zwischen dem Handels- und dem Glatstellungdatum bei Wertpapier- und Devisentermingeschäften; (iii) Gewinne und Verluste aus der Differenz zwischen den verbuchten und den tatsächlich eingegangenen Zinsbeträgen; und (iv) Gewinne und Verluste aus der Wechselkursdifferenz zwischen aufgelaufenen Aufwendungen und den tatsächlich gezahlten Beträgen. Die daraus resultierenden Gewinne und Verluste aus der Umrechnung können, sofern zutreffend, unter „Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Devisen“ oder unter „Nettoveränderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus Devisentermingeschäften“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen werden.

#### e) Devisentermingeschäfte

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

#### f) Umgekehrte Pensionsgeschäfte

Zur zusätzlichen Ertragszerzeugung, Kostensenkung oder Risikominimierung darf der Teilfonds Finanztechniken und -instrumente (wie z. B. umgekehrte Pensionsgeschäfte) im maximal zulässigen Umfang im Rahmen der niedergelegten Beschränkungen von (i) Artikel 11 der Bestimmung vom 8. Februar 2008 des Großherzogtums in Bezug auf bestimmte Definitionen des luxemburgischen Gesetzes, (ii) CSSF-Rundschreiben 08/356 in Bezug auf die anwendbaren Bestimmungen für Organismen für gemeinsame Anlagen, wenn sie bestimmte Verfahren und Instrumente bezüglich übertragbarer Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, (iii) CSSF-Rundschreiben 14/592 bezüglich ESMA-Richtlinien über ETF und andere OGAW-Emissionen und (iv) etwaige anderweitige anwendbare Gesetze, Bestimmungen, Rundschreiben bzw. CSSF-Positionen einsetzen.

Bei umgekehrten Pensionsgeschäften kann eine Gebühr für die Verwaltung der Sicherheiten im Rahmen von Servicevereinbarungen gelten, die zwischen Dritten und Fonds, Gegenparteien, Verwalter der Sicherheiten abgeschlossen werden, und die die optimale Übertragung der Sicherheiten zwischen dem Fonds und seinen Gegenparteien gewährleisten. Die Managementgebühr für Sicherheiten, anderweitige Verwaltungskosten (sofern zutreffend) sowie betreffende Transaktionsgebühren werden von der Verwahrstelle des Fonds berechnet und sind Bestandteil der Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen jeder Aktienklasse. Der Fonds hat aktuell Euroclear Bank, The Bank of New York Mellon, State Street Bank and Trust Company und JPMorgan Chase Bank, N.A für das Management der Sicherheiten bestellt. JPMorgan Chase Bank, N.A ist ein verbundenes Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft. Die Wertpapiere werden täglich zu den Mark-to-Market-Preisen bewertet und die erhaltenen Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften werden unter „Zinserträge aus der Anlage, abzüglich der Quellensteuer“ in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Die erhaltenen Zinsen aus umgekehrten Pensionsgeschäften werden in der Einnahmen-Ausgaben-Rechnung erfasst.

Teilfonds	Nettozinsen
JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	AUD 3.537.414
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	EUR 43.806.259
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	EUR 2.199.049
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	SGD 3.172.444
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	GBP 68.166.604
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund	GBP 812.554
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	USD 199.059.125
JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund	USD 565.808
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	USD 966.772.659

#### g) Fonds-Sammelkonten

Zur effizienten Verbuchung von Zeichnungen und Rücknahmen der Teilfonds führt die SICAV Devisen-Sammelkonten in EUR, USD, GBP, SGD und AUD an der Verwahrstelle im Namen des JPMorgan Liquidity Funds. Diese Devisen-Sammelkonten ermöglichen die tägliche Verbuchung der Zeichnungen und Rücknahmen sowie Dividendenzahlungen zwischen den Teilfonds und den Aktionären. Der Saldo dieser Konten wird gegebenenfalls nicht in der Berechnung des NIW für die betreffenden Teilfonds erfasst.

Bei einer vorzeitigen Bezahlung der Zeichnungen sind die Anleger bis zur Ausgabe der Aktien ungesicherte Gläubiger und genießen in der Zwischenzeit keinerlei Aktionärsrechte. Eine verspätete Bezahlung der Zeichnungen von Aktien kann so lange zu Zinsansprüchen führen, bis der Zahlungsbetrag für die Aktien vom Anleger eingeht; die Aktien sind zugunsten des Teilfonds verpfändet. Erfolgte keine valutagerechte Erfüllung der Bezahlung können die Aktien durch deren Rücknahme auf Kosten des Anlegers zu einem beliebigen Zeitpunkt nach dem Zahlungsdatum annulliert werden.

Zur Erstellung dieses Abschlusses wurden alle Haben- und wesentlichen Sollsalden dieser Sammelkonten gegebenenfalls in die kombinierte Aufstellung des Nettovermögens der jeweiligen Teilfonds aufgenommen.

### 3. Referenzwährung und Devisenkurse

Die Referenzwährung der SICAV, wie in den kombinierten Abschlüssen angegeben, ist USD. Die wichtigsten Wechselkurse, die zum 31. Mai 2023 zur Ermittlung der kombinierten Werte des Fonds in der Aufstellung des Nettovermögens und der Aufstellung und Entwicklung des Nettovermögens verwendet wurden, sind wie folgt:

1 USD =	1,5434 AUD;
1 USD =	0,9365 EUR;
1 USD =	0,8078 GBP;
1 USD =	1,3538 SGD.

### 4. Gebühren und Aufwendungen

#### a) Gebührenstrukturen

Anlagen in der SICAV werden allgemein über eine Reihe von Gebührenstrukturen angeboten, die sich in den Aktienklassen A (acc.), B (acc.), C (acc.), D (acc.), E (acc.), G (acc.), R (acc.), S (acc.), W (acc.), X (acc.), Capital (acc.), Institutional (acc.), Morgan (acc.), C (dist.), E (dist.), G (dist.), R (dist.), W (dist.), X (dist.), Agency (dist.), Capital (dist.), Institutional (dist.), Morgan (dist.), Premier (dist.), Reserves (dist.), E (flex dist.), R (flex dist.), W (flex dist.), X (flex dist.), Institutional (flex dist.) und Morgan (flex dist.) widerspiegeln.

Die Aktien der Klasse X sollen einer alternativen Gebührenstruktur Rechnung tragen, bei der von der Verwaltungsgesellschaft oder dem jeweiligen Unternehmen von JPMorgan Chase & Co. auf administrativer Ebene eine Gebühr für die Verwaltung des Teilfonds erhoben und direkt bei dem Aktionär eingezogen wird.

Sämtliche Ausnahmen von den vorgenannten Gebührenstrukturen ergeben sich aus dem Verkaufsprospekt. Die tatsächlichen Gebühren und zu zahlenden Kosten, die jeder Aktienklasse berechnet werden, sind detailliert dem Anhang 1 dieses Berichts zu entnehmen.

#### b) Verwaltungs- und Beratungsgebühren

Die SICAV zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Verwaltungsgebühr, die anhand eines Prozentsatzes vom durchschnittlichen täglichen Nettovermögenswert von jedem verwalteten Teilfonds bzw. von jeder Aktienklasse berechnet wird („Verwaltungs- und Beratungsgebühren“). Die Verwaltungs- und Beratungsgebühren laufen täglich auf und sind monatlich rückwirkend zu dem Höchstsatz zu begleichen, wie im betreffenden Abschnitt des Verkaufsprospekts angegeben. Die Verwaltungsgesellschaft entscheidet mitunter nach eigenem Ermessen (unter bestimmten Umständen täglich), den Satz zwischen dem Höchstsatz und 0,0% zu variieren. Im Verlauf des Berichtszeitraums hat die Verwaltungsgesellschaft die Management- und Beratungsgebühren für die nachstehenden Teilfonds reduziert:

JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund

Die Verwaltungsgebühren des Teilfonds für die Aktienklasse X wird durch die Verwaltungsgesellschaft oder den entsprechenden Rechtsträger von JPMorgan Chase & Co direkt vom Aktionär administrativ erhoben und eingezogen.

Vorbehaltlich der im Verkaufsprospekt beschriebenen Anlagebeschränkungen können Teilfonds in andere von der Verwaltungsgesellschaft, den Anlageverwaltern oder anderen Mitgliedern von JPMorgan Chase & Co. verwaltete Geldmarktfonds investieren. Gemäß dem Prospekt erfolgt keine Doppelbelastung von Gebühren. Die Vermeidung einer doppelten Belastung der jährlichen Verwaltungs- und Beratungsgebühr zu Lasten der in solche Geldmarktfonds investierten Vermögenswerte wird in diesem Fall erreicht entweder durch a) die Ausnahme der Vermögenswerte von dem Nettovermögen, auf Grundlage dessen die jährlichen Verwaltungs- und Beratungsgebühren berechnet werden, oder b) durch die Anlage in Geldmarktfonds über Aktienklassen, bei denen keine jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr sowie sonstigen vergleichbaren Gebühren, die an die Unternehmensgruppe des jeweiligen Anlageverwalters zahlbar sind, anfallen, oder c) indem die jährliche Verwaltungs- und Beratungsgebühr mit einem dem Fonds oder Teilfonds gewährten Nachlass der jährlichen Verwaltungs- und Beratungsgebühr (oder Vergleichbares) verrechnet wird, die den zugrunde liegenden Organismen, in die investiert werden soll, berechnet wird, oder d) indem lediglich die Differenz zwischen der in Anhang III „Einzelheiten zu den Teilfonds“ angegebenen jährlichen Verwaltungs- und Beratungsgebühr des betreffenden Fonds oder Teilfonds und der entsprechenden Gebühr, die den zugrunde liegenden Geldmarktfonds in Rechnung gestellt wird, erhoben wird.

Die Verwaltungsgesellschaft kann mitunter im eigenen Ermessen die Gebühren und Kosten, die sie als Provision, Retrozession, Rabatt oder Abzug von einigen oder allen Investoren, Finanzintermediären oder Vertriebsdiensten erhält, auf der Grundlage (aber nicht ausschließlich) von Größe, Art, Timing oder Engagement des Investments ganz oder teilweise bezahlen.

#### c) Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen

Die SICAV übernimmt die gesamten üblichen Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen des Verkaufsprospekts niedergelegten Sätzen, um alle festen und variablen Kosten, Gebühren, Abgaben und sonstigen Kosten zu bestreiten, die im Zuge des Geschäftsbetriebs und der Verwaltung der SICAV mitunter anfallen.

Die Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen errechnen sich aus einem Prozentsatz des durchschnittlichen täglichen Nettovermögens von jedem Teilfonds oder von jeder Aktienklasse. Sie laufen täglich auf und sind monatlich rückwirkend zu einem Höchstsatz zu begleichen, der im betreffenden Abschnitt des Verkaufsprospekts angegeben ist.

Die Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen umfassen:

i) Aufwendungen, die die SICAV direkt eingegangen ist („Direktaufwendungen“), u. a. Verwahrstellengebühren, Auslagen und Gebühren von Abschlussprüfern, der luxemburgischen „Taxe d'abonnement“, Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder (Verwaltungsratsmitgliedern, die ebenfalls Verwaltungsratsmitglieder oder Mitarbeiter von JPMorgan Chase & Co. sind, wird keine Vergütung gezahlt) sowie angemessene Auslagen der Verwaltungsratsmitglieder.

ii) Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine „Bestandsvergütungsgebühr“, die dem verbleibenden Betrag der Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen nach Abzug der Spesen wie unter Abschnitt i) oben angegeben entspricht. Die Verwaltungsgesellschaft übernimmt alle Kosten in Verbindung mit dem täglichen Betrieb und der Verwaltung der SICAV, u. a. die Gründungskosten, wie zum Beispiel Organisations- und Eintragungskosten; die Buchhaltungskosten für Buchhaltungs- und administrative Dienstleistungen des Fonds; die Kosten der Transferstelle für die Dienstleistungen der Registrier- und Transferstelle; die Kosten der Dienste der Verwaltungs- und Domizilstelle; die Gebühren und die angemessenen Spesen und Auslagen der Zahlstelle und deren Vertreter; die

## JPMorgan Liquidity Funds

Erläuterungen zum ungeprüften Zwischenabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Rechtsgebühren und -kosten; die laufenden Registrierungs- und Börsennotierungsgebühren, inklusive Umrechnungskosten; die Kosten für die Veröffentlichung des Aktienpreises sowie für Post, Telefon, Telefax und andere elektronische Kommunikation; und die Kosten und Aufwendungen für die Erstellung, den Druck und den Vertrieb des Verkaufsprospekts, der wesentlichen Anlegerinformationen bzw. etwaiger Zeichnungsdokumente, Finanzausweise sowie anderweitiger Dokumente, die dem Aktionär zur Verfügung gestellt werden.

In den Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen sind keine Transaktionsgebühren sowie außerordentliche Aufwendungen enthalten.

Die Verwaltungsgesellschaft kann im eigenen Ermessen vorübergehend die Direktkosten im Namen eines Teilfonds begleichen und/oder auf die Bestandsvergütungsgebühr ganz oder teilweise verzichten. Während des Berichtszeitraums hat die Verwaltungsgesellschaft vorübergehend die direkten Aufwendungen im Namen eines Teilfonds übernommen bzw. auf die gesamte oder einen Teil der Bestandsvergütungsgebühr der folgenden Teilfonds verzichtet:

JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund  
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund

Die Gründungskosten der SICAV sowie die Kosten in Bezug auf die Schaffung neuer Teilfonds dürfen laut luxemburgischem Gesetz über einen Zeitraum von maximal 5 Jahren aktiviert und abgeschrieben werden.

Allgemeine Verwaltungskosten laufen gemäß der geltenden Kostenstruktur der jeweiligen Klasse täglich auf.

Bei allen Aktienklassen aller Teilfonds, mit Ausnahme von Aktien der Klassen X (acc.), X (dist.) und X (flex dist.), werden die Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen zu einem festen im betreffenden Abschnitt des Verkaufsprospekts festgelegten Satz bestimmt, wie in Anhang I dieses Berichts dargestellt. Die Verwaltungsgesellschaft trägt den Anteil an den tatsächlichen Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, der den festgelegten Maximalsatz übersteigt. Dieser ist in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen. Umgekehrt ist die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, denjenigen Betrag, um welchen der feste Satz für Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen die dieser Aktienklasse tatsächlich entstandenen Ausgaben übersteigt, einzubehalten.

Die von den Aktien der Klassen X (acc.), X (dist.) und X (flex dist.) aller Teilfonds getragenen Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen entsprechen dem niedrigeren der Werte der tatsächlichen Aufwendungen, die einer Aktienklasse zugewiesen werden, und dem im betreffenden Abschnitt des Verkaufsprospekts festgelegten Maximalsatz. Die Verwaltungsgesellschaft trägt den Anteil an Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, der den festgelegten Maximalsatz übersteigt. Dieser ist in der kombinierten Aufstellung des Nettovermögens und in der kombinierten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens gesondert als „Honorarverzicht“ ausgewiesen. Wenn die Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die den Aktien der Klassen X (acc.), X (dist.) und X (flex dist.) zugewiesen werden, unter dem festgelegten Maximalsatz liegen, werden die Aufwendungen um den Fehlbetrag reduziert.

### 5. Dividendenpolitik

#### a) Thesaurierende Aktienklassen mit dem Zusatz (acc.)

Auf die thesaurierenden Aktienklassen sämtlicher Teilfonds werden keine Ausschüttungen geleistet. Die gesamten Nettoanlageerträge werden wieder angelegt.

#### b) Ausschüttende Aktienklassen mit dem Zusatz (dist.)

Dividendenausschüttungen werden entweder automatisch in Aktien derselben Klasse angelegt oder auf Wunsch des Aktionärs einem separaten Konto gutgeschrieben.

In Bezug auf einen bestimmten Teilfonds werden an einem Bewertungstag, an dem die Nettoanlageerträge positiv sind, alle oder im Wesentlichen alle Nettoanlageerträge (falls vorhanden), die auf alle offenen ausschüttenden Aktienklassen (flex) jedes Teilfonds entfallen, täglich als Dividende deklariert und monatlich ausgeschüttet. Der anrechenbare Nettoanlageertrag für derartige Aktien stimmt unter Umständen nicht genau mit dem Nettoanlageertrag überein, der aufgrund der Anlage eines etwaigen Teilfonds an einem Tag entsteht.

Ausschüttende Aktien jedes Teilfonds beginnen mit der Erzeugung von Dividenden an dem Bewertungstag, an dem sie ausgegeben werden. Falls während des Monats alle ausschüttenden Aktien des Teilfonds eines Anlegers zurückgenommen werden, sind aufgelaufene, aber noch nicht ausgeschüttete Dividenden mit den Rücknahmeerlösen zahlbar. Ausschüttende Aktien erzeugen am Bewertungstag, an dem die Rücknahme akzeptiert wird, keine Dividenden.

#### c) Ausschüttende Aktienklassen mit dem Zusatz (flex dist.)

Dividendenausschüttungen werden entweder automatisch in Aktien derselben Klasse angelegt oder auf Wunsch des Aktionärs einem separaten Konto gutgeschrieben.

Wenn der Nettoanlageertrag eines bestimmten Teilfonds an einem Bewertungstag positiv ist, wird die Gesamtheit oder ein wesentlicher Teil der auf alle der offenen (flex dist.) Aktien der Klassen jedes Teilfonds außer dem JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund gegebenenfalls entfallenden Nettoanlageerträge täglich als Ausschüttung deklariert und monatlich ausgeschüttet. Der anrechenbare Nettoanlageertrag für derartige Aktien stimmt unter Umständen nicht genau mit dem Nettoanlageertrag überein, der aufgrund der Anlage eines etwaigen Teilfonds an einem Tag entsteht.

Ausschüttende Aktien jedes Teilfonds beginnen mit der Erzeugung von Dividenden (falls und wenn der Nettoanlageertrag positiv ist) an dem Bewertungstag, an dem sie ausgegeben werden. Falls während des Monats alle ausschüttenden Aktien des Teilfonds eines Anlegers zurückgenommen werden, sind aufgelaufene (sofern zutreffend), aber noch nicht ausgeschüttete Dividenden mit den Rücknahmeerlösen zahlbar. Ausschüttende Aktien erzeugen am Bewertungstag, an dem die Rücknahme akzeptiert wird, keine Dividenden. Wenn der Nettoanlageertrag bei einem Teilfonds negativ ist, erhalten Aktionäre unter Umständen nicht den investierten Betrag zurück.

Für alle LVNAV und CNAV wird keine Ausschüttung vorgenommen, während der Nettoanlageertrag negativ ist. Die Ursache begründet sich unter Umständen in der Tatsache der negativen Zinsen in der Eurozone. Die negativen Nettokapitalerträge laufen auf und werden im Nettovermögenswert pro Aktie berücksichtigt. Die negativen Nettokapitalerträge laufen auf und werden im Nettovermögenswert pro Aktie berücksichtigt. Unter diesen Umständen verhalten sich die Aktienklassen wie eine akkumulierende Aktienklasse, und der Nettoinventarwert pro Aktie sinkt im Laufe der Zeit. Obwohl der JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund positive Nettoerträge zum Zeitpunkt dieses Abschlusses ausweist, hat der Verwaltungsrat die Dividendenausschüttung für diese Aktienklasse noch nicht wieder aufgenommen.



#### 6. Besteuerung

Die SICAV unterliegt in Luxemburg nicht der Besteuerung ihrer Einkünfte, Gewinne oder Erträge. Die SICAV zahlt in Luxemburg keine Vermögenssteuer. Die SICAV führt in Luxemburg lediglich die Zeichnungssteuer („Taxe d'abonnement“) auf der Grundlage des zum Quartalsende betreffenden Nettoinventarwerts jeder Aktienklasse ab und vierteljährlich berechnet und bezahlt wird. Ein verminderter Steuersatz von 0,01% jährlich vom Nettovermögen gilt für die Aktienklassen, die lediglich von institutionellen Anlegern gekauft und gehalten werden. Der oben beschriebene Steuersatz von 0,01% gilt nicht für den Anteil des Vermögens der SICAV, der in andere Organismen für gemeinsame Anlagen in Luxemburg investiert ist, die bereits der Taxe d'abonnement unterliegen.

Alle Aktienklassen der JPMorgan Liquidity Funds mit Ausnahme der JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund, JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund und JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund profitieren von einem verminderten Steuersatz der Taxe d'abonnement von 0,01%. Die folgenden Aktienklassen: G (dist.), X (dist.), X (flex dist.), Agency, Capital, Institutional, Morgan, Premier and Reserves sind von der Taxe d'abonnement freigestellt, weil sie die Bedingungen des Artikels 175 b) nach Gesetzen Luxemburgs erfüllen. Alle Aktienklassen der JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund, JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund und JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund einrichten eine Taxe d'abonnement von 0,01%.

In Luxemburg muss keine Stempel-, Gesellschafts- oder sonstige Steuer auf die Ausgabe von Aktien der SICAV gezahlt werden. Auf die realisierte oder nicht realisierte Wertsteigerung des Nettovermögens der SICAV ist im Großherzogtum Luxemburg keine Steuer zu zahlen. Die realisierten lang- oder kurzfristigen Kapitalerträge der SICAV unterliegen voraussichtlich nicht der Steuer in einem anderen Land. Der Aktionär sollte sich jedoch darüber im Klaren sein, dass eine derartige Möglichkeit nicht vollkommen auszuschließen ist. Die regelmäßigen Erträge der SICAV aus einigen ihrer Wertpapiere sowie Zinserträge aus Einlagen in bestimmten Ländern können unterschiedlichen Sätzen der Quellensteuer unterliegen, die normalerweise nicht erstattet wird.

#### 7. Veränderungen des Wertpapierbestandes

Auf Anfrage ist am Sitz der SICAV eine Aufstellung kostenlos erhältlich, die für jede Vermögensanlage innerhalb eines Teilfonds alle Käufe und Verkäufe aufführt, die während des Berichtszeitraums erfolgt sind. Aktionäre können am Sitz der SICAV weitere Informationen über Vermögensanlagen innerhalb des Wertpapierbestandes jedes Teilfonds erhalten.

#### 8. Erhaltene Sicherheiten in Bezug auf Finanztechniken und Instrumente

Von Gegenparteien erhaltene Vermögenswerte in umgekehrten Pensionsgeschäften stellen die Sicherheit dar.

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

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

Aus Anhang 8 sind die erhaltenen Sicherheiten für umgekehrte Pensionsgeschäfte ersichtlich.

#### 9. Geschäfte mit verbundenen Parteien

Alle Geschäfte mit verbundenen Parteien wurden wie unter unverbundenen Parteien abgeschlossen.

Verwaltungsgesellschaft, Registerführer und Übertragungsstelle, Domizil- und Hauptvertriebsstelle, Anlageverwalter, Depotstelle, Aktienregisterführer und Listing Agent und andere bestimmte Stellen der SICAV werden als verbundene Parteien angesehen, da sie verbundene Rechtsträger von JPMorgan Chase & Co. sind. Darüber hinaus erhält Elvinger Hoss Prussen im Berichtszeitraum für Rechtsdienste eine Vergütung von USD 31.163 von der SICAV. Herr Jacques Elvinger ist nicht nur ein Partner dieses Unternehmens, sondern auch ein Mitglied des Verwaltungsrats der SICAV.

#### 10. Kreuzbeteiligungen

Zwischen den Teilfonds gibt es zum 31. Mai 2023 keine Kreuzbeteiligungen.

#### 11. Angaben für in Deutschland eingetragene Aktionäre

Auf Anfrage ist am Sitz der SICAV und bei einer Niederlassung der deutschen Zahl- und Informationsstelle J.P. Morgan AG, Taunustor 1, D-60310 Frankfurt am Main, Deutschland, eine Aufstellung kostenlos erhältlich, die für jede Vermögensanlage innerhalb eines Teilfonds alle Käufe und Verkäufe aufführt, die während des Berichtszeitraums erfolgt sind. Den Aktionären werden vom Geschäftssitz der SICAV oder der Niederlassung der deutschen Zahl- und Informationsstelle weitere Informationen über Vermögensanlagen im Wertpapierbestand jedes Teilfonds erteilt.

#### 12. Informationen für Anleger in der Schweiz

**Vertreter in der Schweiz:** JPMorgan Asset Management (Switzerland) LLC, Dreikönigstrasse 37, CH-8002 Zürich.

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

Der Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), die Satzung, der Jahres- und Halbjahresbericht sowie eine Liste der während des Berichtszeitraums von der SICAV getätigten Ankäufe und Verkäufe sind beim Vertreter kostenlos erhältlich.

#### 13. Stabiles Nettoinventarwertrisiko

Bei CNAV-Fonds für öffentliche Schuldtitel ist die SICAV bestrebt, für ausschüttende Aktien einen konstanten Nettoinventarwert je Aktie zu erhalten. Der Erhalt eines konstanten Nettoinventarwerts wird jedoch nicht garantiert.

Zeichnungen und Rücknahmen von Aktien von LVNAV-Geldmarktfonds erfolgen zu dem Preis, der dem konstanten NIW der betreffenden Klasse entspricht, vorausgesetzt der konstante NIW des betreffenden Teilfonds weicht höchstens um 20 Basispunkte vom variablen NIW desselben Teilfonds ab. Sofern die Abweichung vom variablen NIW desselben Teilfonds 20 Basispunkte übersteigt, erfolgen Folgezeichnungen oder Rücknahmen zu einem Preis, der dem variablen NIW der betreffenden Aktienklasse entspricht. Im Hinblick auf die Aktien (flex dist) des JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund bleibt der Zeichnungs- und Rücknahmepreis bei negativem Nettoanlageertrag nicht stabil. Der negative Nettoanlageertrag lief auf und spiegelte sich im Nettoinventarwert pro Aktie wider.

Bei VNAV-Fonds strebt die SICAV für ausschüttende Aktien keine Erhaltung eines konstanten Nettoinventarwerts an.

#### 14. Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrates

Dem Verwaltungsrat wird lediglich ein Jahreshonorar, einschließlich einer AML Committee-Vergütung bezahlt. Herr Dan Watkins und Herr Massimo Greco haben darauf verzichtet. Die gesamte Vergütung der Mitglieder des Verwaltungsrats im Berichtszeitraum betrug USD 206.254, wovon der Vorsitzende des Verwaltungsrats USD 46.320 erhielt. Die AML Committee-Gebühr der Mitglieder des Verwaltungsrats des Berichtszeitraums betrug USD 1.542, wovon der Vorsitzende des AML Committee USD 925 erhielt. Zum Jahresende von 2022 wurde das AML Committee aufgelöst.

## JPMorgan Liquidity Funds

Erläuterungen zum ungeprüften Zwischenabschluss (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

### 15. Transaktionskosten

Für den am 31. Mai 2023 abgeschlossenen Berichtszeitraum entstanden der SICAV Transaktionskosten, die als Maklergebühren für den Kauf oder Verkauf von übertragbaren Wertpapieren, Geldmarktinstrumenten oder anderen Instrumenten definiert wurden.

Zudem berechnete die Verwahrstelle der SICAV Transaktionskosten für den Kauf und Verkauf von übertragbaren Wertpapiere wie folgt:

Teilfonds	Basiswährung	Transaktionskosten der Depotbank (Basiswährung)
JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	AUD	1.762
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	EUR	-
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	EUR	7.748
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	SGD	2.294
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	GBP	22.071
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund	GBP	13.049
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	USD	98.411
JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund	USD	29.765
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	USD	38.893

Die Transaktionskosten von Anleihen sind nicht separat vom Kaufpreis des Wertpapiers feststellbar und können daher nicht getrennt dargelegt werden.

### 16. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

#### a) Ukraine-Krieg und Sanktionen

Der anhaltende Konflikt zwischen Russland und der Ukraine sowie etwaige damit im Zusammenhang stehenden Sanktionen, die erlassen wurden oder werden könnten, dürften sich negativ auf die Weltwirtschaftslage auswirken.

#### b) Covid-19

Der Verwaltungsrat prüft weiterhin die potenziellen Auswirkungen der Pandemie auf die Teilfonds.

### 17. Wesentliche Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums

#### Offenlegungsverordnung (SFDR) - Änderung

Am 9. Juni 2023 erfolgte die Aktualisierung der Verkaufsprospekte von JPMorgan Liquidity Funds entsprechend der Neueinstufung der Teilfonds von Artikel 6 auf Artikel 8 der Offenlegungsverordnung.

JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund;

JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund;

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund;

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund;

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund;

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund.

Die Teilfonds erhielten die Klassifizierung "ESG Promote" und jede Teilfondsbeschreibung wurde aktualisiert, um diese Einordnung und die folgenden verbindlichen Kriterien zu berücksichtigen:

- Mindestens 51% der Vermögenswerte sind in Unternehmen/Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen investiert, die Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.
- Bestimmten Werten und Normen liegen Ausschlüsse zugrunde.

Die Aktualisierungen zeigen, wie die Teilfonds derzeit verwaltet werden, und wirken sich nicht auf deren Risikoprofil aus.

#### Namensänderung der Aktienklasse

Die Aktienklasse (flex dist.) des Teilfonds JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund wurde am 3. Juli 2023 auf (TO acc.) umbenannt. Die Aktienklassen sind mit der Abrechnung am Handelstag auch weiterhin thesaurierend (gleichtägige Glattstellung).

JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert AUD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert AUD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Deutschland</i>				
<b>Anleihen</b>					Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg - Foerderbank 2,7% 19/06/2023				
<i>Australien</i>					AUD 8.800.000 8.794.088 1,06				
					<b>8.794.088 1,06</b>				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S, FRN 4,662% 06/12/2023					<i>Niederlande</i>				
AUD 15.065.000 15.113.688 1,81					Cooperatieve Rabobank UA, Reg. S, FRN 4,105% 13/09/2023				
PACCAR Financial Pty. Ltd. 2.1% 13/06/2023					AUD 10.000.000 10.000.815 1,20				
AUD 13.550.000 13.539.759 1,63					<b>10.000.815 1,20</b>				
Westpac Banking Corp., FRN 4,862% 16/11/2023					<i>Singapur</i>				
AUD 7.000.000 7.016.646 0,84					Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN 4,112% 04/09/2023				
<b>35.670.093 4,28</b>					United Overseas Bank Ltd., FRN 4,145% 01/12/2023				
					AUD 5.000.000 5.000.632 0,60				
<i>Kanada</i>					AUD 10.000.000 10.006.035 1,20				
Bank of Montreal, Reg. S, FRN 4,622% 07/09/2023					<b>15.006.667 1,80</b>				
AUD 21.070.000 21.096.043 2,54					<i>Südkorea</i>				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 4,612% 07/09/2023					Korea Development Bank (The), Reg. S, FRN 4,55% 25/08/2023				
AUD 5.500.000 5.506.946 0,66					AUD 6.000.000 6.000.067 0,72				
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 4,986% 09/06/2023					Korea Development Bank (The), Reg. S, FRN 4,659% 19/10/2023				
AUD 5.500.000 5.500.595 0,66					AUD 7.330.000 7.338.178 0,88				
<b>32.103.584 3,86</b>					<b>13.338.245 1,60</b>				
					<i>Schweden</i>				
<i>Neuseeland</i>					Svenska Handelsbanken AB, FRN 4,675% 27/09/2023				
Transpower New Zealand Ltd. 5,75% 28/08/2023					AUD 8.000.000 8.011.829 0,96				
AUD 12.220.000 12.257.149 1,47					<b>8.011.829 0,96</b>				
<b>12.257.149 1,47</b>					<b>Anleihen insgesamt 132.475.571 15,91</b>				
					<b>Einlagenzertifikate</b>				
<i>Singapur</i>					<i>Kanada</i>				
DBS Bank Ltd., FRN 4,467% 22/11/2023					Canadian Imperial Bank of Commerce 0% 06/06/2023				
AUD 6.000.000 6.001.127 0,72					AUD 10.000.000 9.993.816 1,20				
<b>6.001.127 0,72</b>					<b>9.993.816 1,20</b>				
					<i>China</i>				
<i>Südkorea</i>					Agricultural Bank of China Ltd., Reg. S 0% 20/07/2023				
Korea Expressway Corp. 0,928% 02/09/2023					AUD 14.000.000 13.920.603 1,67				
AUD 12.400.000 12.279.348 1,48					Bank of China Ltd. 0% 15/08/2023				
<b>12.279.348 1,48</b>					AUD 15.000.000 14.874.197 1,79				
					Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 06/06/2023				
<b>Anleihen insgesamt 98.311.301 11,81</b>					AUD 13.000.000 12.991.961 1,56				
					<b>41.786.761 5,02</b>				
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt 98.311.301 11,81</b>					<i>Japan</i>				
					Bank Of Tokyo-Mitsubishi Ufj Ltd. 0% 29/08/2023				
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					AUD 10.000.000 9.891.296 1,19				
<b>Anleihen</b>					AUD 12.000.000 11.965.760 1,44				
<i>Australien</i>					AUD 10.000.000 9.972.435 1,20				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN 4,078% 14/09/2023					Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 17/07/2023				
AUD 7.000.000 7.000.970 0,84					AUD 14.000.000 13.932.203 1,67				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., Reg. S 2,88% 27/09/2023					Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 27/10/2023				
AUD 1.409.000 1.402.126 0,17					AUD 8.000.000 7.862.416 0,94				
Commonwealth Bank of Australia 3,2% 16/08/2023					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 25/08/2023				
AUD 2.950.000 2.942.959 0,35					AUD 15.000.000 14.845.320 1,78				
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,842% 16/08/2023					<b>68.469.430 8,22</b>				
AUD 8.100.000 8.107.619 0,98					<b>4.960.355 0,60</b>				
Macquarie Bank Ltd., FRN 4,447% 22/08/2023					<i>Niederlande</i>				
AUD 6.000.000 6.001.092 0,72					Cooperatieve Rabobank UA 0% 11/08/2023				
Macquarie Bank Ltd., Reg. S, FRN 4,183% 08/09/2023					AUD 5.000.000 4.960.355 0,60				
AUD 9.000.000 9.001.942 1,08					<b>4.960.355 0,60</b>				
South Australian Government Financing Authority, Reg. S, FRN 4,192% 16/06/2023					<i>Singapur</i>				
AUD 10.000.000 10.000.337 1,20					DBS Bank Ltd. 0% 03/11/2023				
Toyota Finance Australia Ltd. 0% 15/09/2023					Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd. 0% 01/08/2023				
AUD 13.000.000 12.839.056 1,54					AUD 8.000.000 7.946.377 0,95				
Westpac Banking Corp., FRN 4,133% 08/12/2023					United Overseas Bank Ltd. 0% 01/06/2023				
AUD 8.000.000 8.004.494 0,96					AUD 14.000.000 13.998.667 1,68				
<b>65.300.595 7,84</b>					<b>33.730.268 4,05</b>				
<i>Kanada</i>									
Bank of Nova Scotia (The), FRN 4,203% 06/09/2023									
AUD 12.020.000 12.023.332 1,45									
<b>12.023.332 1,45</b>									



# JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert AUD	% des Netto- vermö- gens
<i>Südkorea</i>				
Shinhan Bank 0% 03/08/2023	AUD	12.000.000	11.916.288	1,43
			<b>11.916.288</b>	<b>1,43</b>
<b>Einlagenzertifikate insgesamt</b>			<b>170.856.918</b>	<b>20,52</b>
<b>Commercial Papers</b>				
<i>Kanada</i>				
Toronto-Dominion Bank (The) 0% 19/09/2023	AUD	17.000.000	16.787.384	2,02
			<b>16.787.384</b>	<b>2,02</b>
<i>Frankreich</i>				
BRED Banque Populaire SA 0% 18/07/2023	AUD	14.000.000	13.924.308	1,67
LMA SA 0% 02/06/2023	AUD	10.000.000	9.997.923	1,20
			<b>23.922.231</b>	<b>2,87</b>
<i>Singapur</i>				
Clifford Capital Pte Ltd 0% 30/06/2023	AUD	5.500.000	5.482.809	0,66
Clifford Capital Pte Ltd 0% 14/08/2023	AUD	10.000.000	9.916.545	1,19
			<b>15.399.354</b>	<b>1,85</b>
<b>Commercial Papers insgesamt</b>			<b>56.108.969</b>	<b>6,74</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>359.441.458</b>	<b>43,17</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>457.752.759</b>	<b>54,98</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
<i>Australien</i>				
National Australia Bank Ltd. 3,77% 01/06/2023	AUD	81.000.000	81.000.000	9,73
			<b>81.000.000</b>	<b>9,73</b>
<i>Kanada</i>				
Royal Bank of Canada 3,76% 01/06/2023	AUD	81.000.000	81.000.000	9,73
			<b>81.000.000</b>	<b>9,73</b>
<i>Großbritannien</i>				
Standard Chartered Bank plc 3,76% 01/06/2023	AUD	60.000.000	60.000.000	7,21
			<b>60.000.000</b>	<b>7,21</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>			<b>222.000.000</b>	<b>26,67</b>
<b>Termineinlagen</b>				
<i>Hongkong</i>				
Hongkong and Shanghai Banking Corp. (The) 3,27% 01/06/2023	AUD	51.000.000	51.000.000	6,12
			<b>51.000.000</b>	<b>6,12</b>
<i>Niederlande</i>				
ING Bank NV 3,48% 01/06/2023	AUD	55.000.000	55.000.000	6,61
			<b>55.000.000</b>	<b>6,61</b>
<b>Termineinlagen insgesamt</b>			<b>106.000.000</b>	<b>12,73</b>
<b>Bankguthaben</b>			<b>47.101.913</b>	<b>5,66</b>
<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(339.953)</b>	<b>(0,04)</b>
<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>832.514.719</b>	<b>100,00</b>

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2023	% des Netto- vermögens
Australien	21,85
Kanada	18,26
Singapur	8,42
Niederlande	8,41
Japan	8,22
Großbritannien	7,21
Hongkong	6,12
China	5,02
Südkorea	4,51
Frankreich	2,87
Neuseeland	1,47
Deutschland	1,06
Schweden	0,96
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>94,38</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	5,62
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Niederlande</i>				
<b>Anleihen</b>					ABN AMRO Bank NV 0% 03/07/2023				
<i>Kanada</i>					ABN AMRO Bank NV 0% 01/08/2023				
Bank of Montreal, FRN 4,152%	EUR	200.000.000	200.366.222	1,23	ABN AMRO Bank NV 0% 02/10/2023	EUR	50.000.000	49.391.539	0,30
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 3,559% 18/04/2024	EUR	156.000.000	156.081.703	0,96					
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, FRN 3,565% 05/04/2024	EUR	100.000.000	100.050.000	0,61					
				<b>2,80</b>					
				<b>456.497.925</b>					
<b>Anleihen insgesamt</b>									
				<b>2,80</b>					
				<b>456.497.925</b>					
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					<b>256.195.123</b>				
				<b>2,80</b>					
				<b>456.497.925</b>					
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Großbritannien</i>				
<b>Einlagezertifikate</b>					National Westminster Bank plc 0%				
<i>Kanada</i>					Standard Chartered Bank, FRN 3,398% 16/10/2023				
Bank of Montreal, FRN 3,297%	EUR	130.000.000	130.000.123	0,80	EUR	68.000.000	67.408.842	0,41	
Bank of Montreal, FRN 3,347%	EUR	35.000.000	35.002.364	0,22					
Bank of Montreal, FRN 3,537%	EUR	100.000.000	100.040.667	0,61					
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 3,447% 17/07/2023	EUR	200.000.000	200.038.874	1,22					
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 3,437% 20/07/2023	EUR	200.000.000	200.035.842	1,22					
				<b>4,07</b>					
				<b>665.117.870</b>					
<b>Einlagezertifikate insgesamt</b>					<b>17,62</b>				
				<b>4,07</b>					
				<b>665.117.870</b>					
<b>Commercial Papers</b>					<i>Australien</i>				
<i>Finnland</i>					Macquarie Bank Ltd. 0% 06/10/2023				
Nordea Bank Abp 0% 01/12/2023	EUR	59.000.000	57.893.874	0,35	EUR	98.000.000	96.773.226	0,59	
Nordea Bank Abp, FRN 3,352% 13/10/2023	EUR	175.000.000	175.000.000	1,07					
Nordea Bank Abp, FRN 3,342% 07/11/2023	EUR	157.000.000	157.033.493	0,96					
				<b>2,38</b>					
				<b>389.927.367</b>					
<b>Commercial Papers</b>					<i>Österreich</i>				
<i>Frankreich</i>					Oesterreichische Kontrollbank AG 0%				
Credit Agricole SA 0% 01/06/2023	EUR	50.000.000	49.995.934	0,31	EUR	50.000.000	49.936.734	0,31	
Credit Agricole SA 0% 06/09/2023	EUR	53.500.000	52.994.521	0,32	EUR	50.000.000	49.915.565	0,30	
Natixis SA, FRN 3,398% 15/11/2023	EUR	137.000.000	137.051.120	0,84	EUR	50.000.000	49.915.565	0,31	
				<b>1,47</b>	EUR	50.000.000	49.839.040	0,30	
				<b>240.041.575</b>	EUR	107.000.000	106.581.793	0,65	
				<b>1,47</b>	EUR	100.000.000	99.354.954	0,61	
				<b>240.041.575</b>	EUR	70.000.000	69.122.696	0,42	
				<b>1,47</b>					
				<b>240.041.575</b>					
<b>Commercial Papers</b>					<i>Kaimaninseln</i>				
<i>Irland</i>					Chesham Finance Ltd. 0% 07/06/2023				
Bank of America Europe DAC 0%	EUR	120.000.000	119.213.264	0,73	EUR	65.000.000	64.964.191	0,40	
09/08/2023									
				<b>0,73</b>					
				<b>119.213.264</b>					
<b>Commercial Papers</b>					<i>China</i>				
<i>Japan</i>					Agricultural Bank of China Ltd. 0%				
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 02/06/2023	EUR	34.000.000	33.994.433	0,21	EUR	105.000.000	104.982.989	0,64	
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 08/06/2023	EUR	40.000.000	39.973.326	0,24					
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 12/07/2023	EUR	20.000.000	19.923.875	0,12					
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 10/08/2023	EUR	50.000.000	49.666.398	0,30					
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 24/08/2023	EUR	49.000.000	48.604.819	0,30					
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 04/09/2023	EUR	48.000.000	47.559.153	0,29					
Mizuho Bank Ltd. 0% 04/07/2023	EUR	40.000.000	39.872.629	0,24					
Mizuho Bank Ltd. 0% 09/08/2023	EUR	82.000.000	81.458.633	0,50					
Mizuho Bank Ltd. 0% 25/08/2023	EUR	30.000.000	29.751.660	0,18					
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 12/06/2023	EUR	117.000.000	116.874.254	0,72					
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 21/06/2023	EUR	172.000.000	171.651.972	1,05					
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 21/06/2023	EUR	60.000.000	59.887.652	0,37					
				<b>4,52</b>					
				<b>739.218.804</b>					
<b>Commercial Papers</b>					<i>Frankreich</i>				
<i>Frankreich</i>					Agence Francaise De Developpement, FRN 3,193% 23/06/2023				
					Antalis SA 0% 07/06/2023				
					Antalis SA 0% 08/06/2023				
					Antalis SA 0% 12/06/2023				
					Antalis SA 0% 26/06/2023				
					Antalis SA 0% 15/08/2023				
					Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 22/11/2023				
					Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN 3,358% 20/11/2023				
					Banque Federative du Credit Mutuel SA, FRN 3,428% 01/03/2024				
					Bpifrance AE SASU 0% 08/06/2023				
					Bpifrance AE SASU, FRN 3,288% 13/06/2023				
					Bpifrance AE SASU, FRN 3,288% 20/06/2023				
					EUR 50.000.000 49.997.497 0,31				
					EUR 26.000.000 25.983.961 0,16				
					EUR 60.000.000 59.957.767 0,37				
					EUR 45.000.000 44.953.115 0,28				
					EUR 35.000.000 34.915.273 0,21				
					EUR 157.000.000 155.812.472 0,95				
					EUR 49.500.000 48.630.011 0,30				
					EUR 148.000.000 147.990.235 0,91				
					EUR 150.000.000 150.005.625 0,92				
					EUR 27.000.000 26.981.183 0,17				
					EUR 98.000.000 98.000.211 0,60				
					EUR 98.000.000 98.001.401 0,60				

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
BRED Banque Populaire SA 0% 11/07/2023	EUR	100.000.000	99.628.069	0,61	Sunderland Receivables SA 0% 30/06/2023	EUR	14.500.000	14.459.052	0,09
HSBC Continental Europe SA, FRN 3,328% 06/11/2023	EUR	147.000.000	147.000.000	0,90	Sunderland Receivables SA 0% 03/07/2023	EUR	17.000.000	16.947.185	0,10
La Banque Postale SA, FRN 3,308% 24/07/2023	EUR	300.000.000	300.029.715	1,84				<b>137.243.497</b>	<b>0,84</b>
LMA SA 0% 01/06/2023	EUR	120.000.000	119.989.368	0,73					
LMA SA 0% 05/07/2023	EUR	40.000.000	39.872.789	0,24					
LMA SA 0% 04/08/2023	EUR	54.000.000	53.670.363	0,33	<i>Niederlande</i>				
LMA SA 0% 09/08/2023	EUR	59.000.000	58.612.726	0,36	Alliander NV 0% 19/06/2023	EUR	15.000.000	14.976.489	0,09
LMA SA 0% 10/08/2023	EUR	70.000.000	69.533.243	0,43	BMW Finance NV 0% 25/07/2023	EUR	80.000.000	79.592.866	0,49
LMA SA 0% 14/08/2023	EUR	40.000.000	39.717.337	0,24	Cooperatieve Rabobank UA 0% 08/08/2023	EUR	49.000.000	48.684.593	0,30
LMA SA 0% 15/08/2023	EUR	30.000.000	29.785.538	0,18	Cooperatieve Rabobank UA 0% 09/08/2023	EUR	49.000.000	48.680.022	0,30
LMA SA 0% 23/08/2023	EUR	48.000.000	47.617.546	0,29	ING Bank NV 0% 20/11/2023	EUR	160.000.000	157.171.159	0,96
LMA SA 0% 24/08/2023	EUR	25.000.000	24.798.224	0,15	PACCAR Financial Europe BV 0% 15/08/2023	EUR	15.300.000	15.190.624	0,09
LMA SA 0% 25/08/2023	EUR	36.500.000	36.201.631	0,22					
LMA SA 0% 29/08/2023	EUR	18.000.000	17.845.376	0,11					
Managed and Enhanced Tap 0% 01/06/2023	EUR	10.000.000	9.999.564	0,06				<b>364.295.753</b>	<b>2,23</b>
Managed and Enhanced Tap 0% 02/06/2023	EUR	10.000.000	9.999.128	0,06					
Managed and Enhanced Tap 0% 07/06/2023	EUR	40.000.000	39.976.526	0,24	<i>Schweden</i>				
Natixis SA, FRN 3,408% 22/02/2024	EUR	100.000.000	100.020.207	0,61	Svenska Handelsbanken AB 0% 15/06/2023	EUR	112.000.000	111.858.285	0,68
Satellite SASU 0% 05/06/2023	EUR	45.000.000	44.980.593	0,28	Svenska Handelsbanken AB 0% 27/07/2023	EUR	168.500.000	167.618.155	1,03
Satellite SASU 0% 10/07/2023	EUR	22.000.000	21.918.503	0,13	Svenska Handelsbanken AB 0% 17/10/2023	EUR	126.500.000	124.765.241	0,76
Satellite SASU 0% 21/07/2023	EUR	76.000.000	75.617.924	0,46	Svenska Handelsbanken AB 0% 20/11/2023	EUR	150.000.000	147.380.670	0,90
Satellite SASU 0% 15/08/2023	EUR	5.000.000	4.962.181	0,03	Svenska Handelsbanken AB 0% 13/05/2024	EUR	50.000.000	48.228.717	0,30
UNEDIC ASSEO 0% 08/06/2023	EUR	48.000.000	47.969.486	0,29				<b>599.851.068</b>	<b>3,67</b>
			<b>2.380.974.788</b>	<b>14,57</b>					
<i>Deutschland</i>					<i>Großbritannien</i>				
DZ Bank AG 0% 24/11/2023	EUR	100.000.000	98.218.195	0,60	Barclays Bank plc, FRN 3,288% 05/07/2023	EUR	170.000.000	169.997.673	1,04
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg - Foerderbank 0% 01/06/2023	EUR	90.000.000	89.991.232	0,55	Lloyds Bank plc, FRN 3,227% 22/09/2023	EUR	148.000.000	147.978.547	0,90
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg - Foerderbank 0% 01/06/2023	EUR	100.000.000	99.992.422	0,61				<b>317.976.220</b>	<b>1,94</b>
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg - Foerderbank 0% 01/06/2023	EUR	125.000.000	124.989.174	0,77	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg - Foerderbank 0% 08/06/2023	EUR	100.000.000	99.939.370	0,61	Archer-Daniels-Midland Co. 0% 19/06/2023	EUR	45.500.000	45.423.221	0,28
Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg - Foerderbank 0% 08/06/2023	EUR	215.000.000	214.884.130	1,32	Colgate-Palmolive Co. 0% 01/06/2023	EUR	7.000.000	6.999.389	0,04
SAP SE 0% 02/06/2023	EUR	54.000.000	53.991.095	0,33	Colgate-Palmolive Co. 0% 06/06/2023	EUR	45.000.000	44.977.418	0,28
SAP SE 0% 28/07/2023	EUR	73.000.000	72.606.715	0,44	Colgate-Palmolive Co. 0% 08/06/2023	EUR	35.000.000	34.976.582	0,21
SAP SE 0% 08/09/2023	EUR	54.000.000	53.490.356	0,33	Colgate-Palmolive Co. 0% 20/06/2023	EUR	85.000.000	84.851.053	0,52
			<b>908.102.689</b>	<b>5,56</b>	Colgate-Palmolive Co. 0% 22/06/2023	EUR	7.000.000	6.987.564	0,04
					Collateralized Commercial Paper III Co LLC 0% 07/08/2023	EUR	125.000.000	124.162.145	0,76
<i>Irland</i>					Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 14/06/2023	EUR	50.000.000	49.938.266	0,31
Matchpoint Finance plc 0% 07/06/2023	EUR	40.000.000	39.975.325	0,24	Sheffield Receivables Co. LLC 0% 27/06/2023	EUR	5.000.000	4.987.643	0,03
Matchpoint Finance plc 0% 12/06/2023	EUR	70.000.000	69.925.622	0,43				<b>403.303.281</b>	<b>2,47</b>
Matchpoint Finance plc 0% 14/06/2023	EUR	145.000.000	144.820.971	0,89	<b>Commercial Papers insgesamt</b>			<b>6.439.660.154</b>	<b>39,40</b>
Matchpoint Finance plc 0% 20/06/2023	EUR	36.000.000	35.936.766	0,22	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>9.319.263.458</b>	<b>57,02</b>
Matchpoint Finance plc 0% 03/07/2023	EUR	62.000.000	61.807.380	0,38	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>9.775.761.383</b>	<b>59,82</b>
Matchpoint Finance plc 0% 06/07/2023	EUR	75.000.000	74.742.946	0,46	<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
Matchpoint Finance plc 0% 09/08/2023	EUR	30.000.000	29.792.699	0,18	<i>Australien</i>				
Matchpoint Finance plc 0% 17/08/2023	EUR	50.000.000	49.610.810	0,30	Commonwealth Bank of Australia 3,04% 01/06/2023	EUR	29.600.000	29.600.000	0,18
Weinberg Capital DAC 0% 12/06/2023	EUR	80.000.000	79.913.586	0,49	Commonwealth Bank of Australia 3,04% 01/06/2023	EUR	40.300.000	40.300.000	0,25
			<b>586.526.105</b>	<b>3,59</b>	Commonwealth Bank of Australia 3,04% 01/06/2023	EUR	55.900.000	55.900.000	0,34
<i>Luxemburg</i>					Commonwealth Bank of Australia 3,04% 01/06/2023	EUR	119.900.000	119.900.000	0,73
Albion Capital Corp. SA 0% 16/06/2023	EUR	18.000.000	17.974.070	0,11	Commonwealth Bank of Australia 3,04% 02/06/2023	EUR	30.200.000	30.200.000	0,18
Albion Capital Corp. SA 0% 22/06/2023	EUR	20.071.000	20.031.248	0,12	Commonwealth Bank of Australia 3,04% 02/06/2023	EUR	40.800.000	40.800.000	0,25
Sunderland Receivables SA 0% 27/06/2023	EUR	68.000.000	67.831.942	0,42	Commonwealth Bank of Australia 3,04% 02/06/2023	EUR	56.700.000	56.700.000	0,35

# JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
Commonwealth Bank of Australia 3,04% 02/06/2023	EUR	116.100.000	116.100.000	0,71	<i>Japan</i>				
Commonwealth Bank of Australia 3,04% 02/06/2023	EUR	156.200.000	156.200.000	0,96	Mizuho Bank Ltd. 3,11% 01/06/2023	EUR	150.000.000	150.000.000	0,92
			<b>800.000.000</b>	<b>4,89</b>				<b>150.000.000</b>	<b>0,92</b>
<i>Kanada</i>					<i>Niederlande</i>				
Bank of Montreal 3,03% 01/06/2023	EUR	65.000.000	65.000.000	0,40	Cooperatieve Rabobank UA 3,05% 01/06/2023	EUR	100.000.000	100.000.000	0,61
Bank of Montreal 3,03% 02/06/2023	EUR	65.000.000	65.000.000	0,40				<b>100.000.000</b>	<b>0,61</b>
Bank of Nova Scotia (The) 3,06% 01/06/2023	EUR	200.000.000	200.000.000	1,23	<b>Termineinlagen insgesamt</b>			<b>1.855.000.000</b>	<b>11,35</b>
Bank of Nova Scotia (The) 3,06% 01/06/2023	EUR	200.000.000	200.000.000	1,22	<b>Bankguthaben</b>			<b>809.664.176</b>	<b>4,95</b>
Bank of Nova Scotia (The) 3,06% 02/06/2023	EUR	200.000.000	200.000.000	1,22	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(2.479.155.518)</b>	<b>(15,17)</b>
			<b>730.000.000</b>	<b>4,47</b>	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>16.343.460.431</b>	<b>100,00</b>
<i>Frankreich</i>									
BNP Paribas SA 2,97% 01/06/2023	EUR	114.000.000	114.000.000	0,70					
BOFA Securities Europe SA 2,98% 01/06/2023	EUR	110.000.000	110.000.000	0,67					
BOFA Securities Europe SA 2,98% 01/06/2023	EUR	200.000.000	200.000.000	1,22					
BOFA Securities Europe SA 2,98% 02/06/2023	EUR	200.000.000	200.000.000	1,22					
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 3% 01/06/2023	EUR	300.000.000	300.000.000	1,84					
Societe Generale SA 3% 01/06/2023	EUR	150.000.000	150.000.000	0,92					
Societe Generale SA 3% 01/06/2023	EUR	150.000.000	150.000.000	0,92					
Societe Generale SA 3% 02/06/2023	EUR	150.000.000	150.000.000	0,92					
			<b>1.374.000.000</b>	<b>8,41</b>					
<i>Großbritannien</i>									
Citigroup Global Markets Ltd. 3,11% 01/06/2023	EUR	650.000.000	650.000.000	3,98					
NatWest Markets plc 3,1% 01/06/2023	EUR	400.000.000	400.000.000	2,45					
NatWest Markets plc 3,1% 01/06/2023	EUR	900.000.000	900.000.000	5,50					
NatWest Markets plc 3,1% 02/06/2023	EUR	400.000.000	400.000.000	2,45					
RBC Europe Ltd. 2,97% 01/06/2023	EUR	25.000.000	25.000.000	0,15					
			<b>2.375.000.000</b>	<b>14,53</b>					
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Goldman Sachs & Co LLC 3,07% 01/06/2023	EUR	300.000.000	300.000.000	1,83					
Goldman Sachs & Co LLC 3,07% 02/06/2023	EUR	300.000.000	300.000.000	1,84					
Goldman Sachs & Co LLC 3,07% 05/06/2023	EUR	300.000.000	300.000.000	1,84					
JPMorgan Chase Bank NA 2,9% 01/06/2023	EUR	3.190.390	3.190.390	0,02					
JPMorgan Chase Bank NA 3,1% 01/06/2023	EUR	200.000.000	200.000.000	1,22					
			<b>1.103.190.390</b>	<b>6,75</b>					
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>			<b>6.382.190.390</b>	<b>39,05</b>					
<b>Termineinlagen</b>									
<i>Österreich</i>									
Erste Group Bank AG 3,15% 01/06/2023	EUR	200.000.000	200.000.000	1,22					
			<b>200.000.000</b>	<b>1,22</b>					
<i>Frankreich</i>									
BRED Banque Populaire SA 3,11% 01/06/2023	EUR	200.000.000	200.000.000	1,23					
La Banque Postale SA 3,14% 01/06/2023	EUR	600.000.000	600.000.000	3,67					
			<b>800.000.000</b>	<b>4,90</b>					
<i>Deutschland</i>									
DZ Bank AG 3,1% 01/06/2023	EUR	225.000.000	225.000.000	1,38					
Landesbank Baden-Württemberg 3,2% 01/06/2023	EUR	380.000.000	380.000.000	2,32					
			<b>605.000.000</b>	<b>3,70</b>					

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2023	% des Netto- vermögens
Frankreich	29,35
Großbritannien	17,63
Kanada	11,34
Deutschland	9,26
Vereinigte Staaten von Amerika	9,22
Australien	5,48
Japan	5,44
Niederlande	4,56
Irland	4,32
Österreich	4,12
Schweden	3,67
Finnland	2,38
Südkorea	1,57
Luxemburg	0,84
China	0,64
Kaimaninseln	0,40
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>110,22</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(10,22)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<b>Anleihen</b>					McDonald's Corp., Reg. S 0,625% 29/01/2024				
<i>Australien</i>					Prologis Euro Finance LLC, REIT, FRN 3,481% 08/02/2024				
Macquarie Bank Ltd., Reg. S, FRN 4,1% 20/10/2023	EUR	1.500.000	1.502.436	0,07		EUR	5.000.000	4.905.350	0,23
						EUR	1.000.000	998.710	0,05
			<b>1.502.436</b>	<b>0,07</b>				<b>5.904.060</b>	<b>0,28</b>
<i>Kanada</i>					<b>Anleihen insgesamt</b>				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 4% 01/02/2024	EUR	2.500.000	2.507.780	0,12				<b>148.549.586</b>	<b>6,99</b>
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 3,559% 18/04/2024	EUR	28.000.000	28.014.665	1,32	<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 3,704% 02/05/2025	EUR	4.500.000	4.501.935	0,21				<b>148.549.586</b>	<b>6,99</b>
Canadian Imperial Bank of Commerce, Reg. S, FRN 3,681% 24/01/2025	EUR	17.000.000	17.042.147	0,80	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>				
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 3,65% 20/01/2025	EUR	12.500.000	12.527.650	0,59	<b>Anleihen</b>				
			<b>64.594.177</b>	<b>3,04</b>	<i>Frankreich</i>				
<i>Frankreich</i>					FCT Bavarian Sky French Auto Leases 4, Reg. S, FRN 'A' 3,668% 20/04/2029				
BPCE SA, FRN 3,131% 06/09/2024	EUR	12.000.000	11.987.040	0,56		EUR	219.281	219.342	0,01
Cie de Saint-Gobain, Reg. S, FRN 3,375% 18/07/2024	EUR	6.500.000	6.499.441	0,31				<b>219.342</b>	<b>0,01</b>
Societe Generale SA, Reg. S, FRN 3,558% 13/01/2025	EUR	4.700.000	4.702.219	0,22	<i>Deutschland</i>				
			<b>23.188.700</b>	<b>1,09</b>	Red & Black Auto Germany 8 UG, Reg. S, FRN 'A' 3,859% 15/09/2030				
<i>Deutschland</i>					EUR 1.058.104 1.062.149 0,05				
DZ Bank AG, Reg. S, FRN 3,897% 28/02/2025	EUR	5.000.000	5.000.150	0,24				<b>1.062.149</b>	<b>0,05</b>
			<b>5.000.150</b>	<b>0,24</b>	<i>Luxemburg</i>				
<i>Italien</i>					Bavarian Sky SA, Reg. S, FRN 'A' 3,852% 20/07/2029				
CA Auto Bank SpA, Reg. S 0,5% 18/09/2023	EUR	7.800.000	7.725.822	0,36		EUR	374.978	375.322	0,02
			<b>7.725.822</b>	<b>0,36</b>		EUR	6.136.831	6.141.802	0,29
<i>Jersey</i>					Bavarian Sky SA, Reg. S, FRN 'A' 3,562% 20/03/2030				
Glencore Finance Europe Ltd., Reg. S 1,875% 13/09/2023	EUR	4.000.000	3.974.352	0,19		EUR	154.810	154.938	0,00
			<b>3.974.352</b>	<b>0,19</b>		EUR	458.691	459.388	0,02
<i>Niederlande</i>					Compartment VCL 33, FRN 'A' 3,852% 21/04/2027				
ABN AMRO Bank NV, Reg. S, FRN 3,405% 10/01/2025	EUR	7.200.000	7.204.320	0,34		EUR	9.312.465	9.320.492	0,44
Thermo Fisher Scientific Finance I BV, FRN 3,582% 18/11/2023	EUR	2.000.000	1.998.844	0,09		EUR	7.000.000	7.000.000	0,33
Wintershall Dea Finance BV, Reg. S 0,452% 25/09/2023	EUR	6.000.000	5.923.284	0,28				<b>23.451.942</b>	<b>1,10</b>
			<b>15.126.448</b>	<b>0,71</b>	<b>Anleihen insgesamt</b>				
<i>Spanien</i>					EUR 24.733.433 1,16				
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, Reg. S, FRN 3,92% 09/09/2023	EUR	3.000.000	3.005.940	0,14	<b>Einlagenzertifikate</b>				
Banco Santander SA, Reg. S, FRN 3,727% 16/01/2025	EUR	7.500.000	7.513.575	0,35	<i>Australien</i>				
			<b>10.519.515</b>	<b>0,49</b>	National Australia Bank Ltd. 0% 07/02/2024				
<i>Großbritannien</i>					EUR 10.000.000 9.749.073 0,46				
HSBC Bank plc, Reg. S, FRN 3,275% 08/03/2025	EUR	11.000.000	11.013.926	0,52	<b>9.749.073</b>				
			<b>11.013.926</b>	<b>0,52</b>	<b>0,46</b>				
					<i>Kanada</i>				
					Bank of Montreal 0% 12/12/2023				
					Bank of Montreal, FRN 3,297% 01/06/2023				
					EUR 7.000.000 6.870.125 0,32				
					EUR 17.000.000 16.999.995 0,80				
					Toronto-Dominion Bank (The) 0% 15/12/2023				
					EUR 9.000.000 8.823.392 0,42				
					<b>32.693.512</b>				
					<b>1,54</b>				
					<i>Finnland</i>				
					Nordea Bank AB 0% 03/06/2024				
					EUR 12.500.000 12.022.024 0,57				
					Nordea Bank Abp, FRN 3,352% 13/10/2023				
					EUR 20.000.000 20.000.000 0,94				
					<b>32.022.024</b>				
					<b>1,51</b>				
					<i>Frankreich</i>				
					Credit Agricole SA 0% 01/06/2023				
					EUR 15.000.000 14.998.652 0,71				
					Credit Agricole SA 0% 06/09/2023				
					EUR 15.000.000 14.858.277 0,70				
					Natixis SA, FRN 3,398% 15/11/2023				
					EUR 10.000.000 10.003.732 0,47				
					<b>39.860.661</b>				
					<b>1,88</b>				

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens
<i>Irland</i>					<i>Kanada</i>				
Bank of America Europe DAC 0% 09/08/2023	EUR	11.000.000	10.927.940	0,51	Toronto-Dominion Bank (The) 0% 17/05/2024	EUR	20.000.000	19.282.887	0,91
			<b>10.927.940</b>	<b>0,51</b>				<b>19.282.887</b>	<b>0,91</b>
<i>Japan</i>					<i>Kaimaninseln</i>				
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 08/06/2023	EUR	16.500.000	16.488.280	0,78	Chesham Finance Ltd. 0% 07/06/2023	EUR	19.000.000	18.988.019	0,89
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 24/08/2023	EUR	15.000.000	14.879.026	0,70				<b>18.988.019</b>	<b>0,89</b>
Mizuho Bank Ltd. 0% 04/07/2023	EUR	8.500.000	8.473.747	0,40	<i>China</i>				
Mizuho Bank Ltd. 0% 09/08/2023	EUR	15.000.000	14.900.743	0,70	Agricultural Bank of China Ltd. 0% 02/06/2023	EUR	8.000.000	7.998.532	0,38
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 12/06/2023	EUR	30.000.000	29.967.409	1,41				<b>7.998.532</b>	<b>0,38</b>
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 21/06/2023	EUR	25.000.000	24.952.510	1,17	<i>Dänemark</i>				
			<b>109.661.715</b>	<b>5,16</b>	Danske Bank A/S 0% 07/02/2024	EUR	11.500.000	11.209.231	0,53
<i>Niederlande</i>								<b>11.209.231</b>	<b>0,53</b>
ABN AMRO Bank NV 0% 01/08/2023	EUR	10.000.000	9.941.100	0,47	<i>Finnland</i>				
ABN AMRO Bank NV 0% 19/01/2024	EUR	4.000.000	3.906.565	0,18	OP Corporate Bank plc 0% 21/11/2023	EUR	6.000.000	5.898.259	0,28
			<b>13.847.665</b>	<b>0,65</b>	OP Corporate Bank plc 0% 15/01/2024	EUR	14.500.000	14.169.772	0,67
<i>Katar</i>					OP Corporate Bank plc 0% 15/02/2024	EUR	7.000.000	6.816.932	0,32
Qatar National Bank QPSC 0% 07/02/2024	EUR	10.000.000	9.742.896	0,46	OP Corporate Bank plc 0% 17/05/2024	EUR	15.000.000	14.453.925	0,68
			<b>9.742.896</b>	<b>0,46</b>				<b>41.338.888</b>	<b>1,95</b>
<i>Südkorea</i>					<i>Frankreich</i>				
KEB Hana Bank 0% 17/07/2023	EUR	4.500.000	4.480.898	0,21	Antalis SA 0% 26/06/2023	EUR	15.000.000	14.962.961	0,70
KEB Hana Bank 0% 07/08/2023	EUR	5.000.000	4.968.295	0,23	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 17/01/2024	EUR	11.000.000	10.741.597	0,51
KEB Hana Bank 0% 05/10/2023	EUR	12.000.000	11.849.565	0,56	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 14/05/2024	EUR	20.000.000	19.285.067	0,91
Kookmin Bank 0% 10/07/2023	EUR	7.500.000	7.472.811	0,35	Engie SA 0% 06/10/2023	EUR	10.000.000	9.874.933	0,47
Woori Bank 0% 20/07/2023	EUR	4.000.000	3.981.728	0,19	FS Societe Generale/Ossiam 0% 21/08/2023	EUR	1.000.000	992.238	0,05
Woori Bank 0% 20/07/2023	EUR	10.000.000	9.954.319	0,47	La Banque Postale SA 0% 23/01/2024	EUR	26.000.000	25.356.972	1,19
Woori Bank 0% 02/10/2023	EUR	7.000.000	6.915.394	0,33	La Banque Postale SA 0% 22/05/2024	EUR	5.000.000	4.812.462	0,23
			<b>49.623.010</b>	<b>2,34</b>	LMA SA 0% 01/06/2023	EUR	150.000.000	149.986.710	7,06
<i>Großbritannien</i>					LMA SA 0% 09/08/2023	EUR	15.000.000	14.901.860	0,70
National Westminster Bank plc 0% 30/08/2023	EUR	20.000.000	19.826.130	0,93	LMA SA 0% 14/08/2023	EUR	5.000.000	4.964.764	0,23
Standard Chartered Bank 0% 18/12/2023	EUR	10.000.000	9.796.731	0,46	LMA SA 0% 23/08/2023	EUR	2.000.000	1.984.064	0,09
			<b>29.622.861</b>	<b>1,39</b>	LMA SA 0% 25/08/2023	EUR	2.000.000	1.983.651	0,09
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					L'oreal SA 0% 06/10/2023	EUR	10.500.000	10.368.680	0,49
Citibank NA 0% 17/07/2023	EUR	10.000.000	9.957.163	0,47	Satellite SASU 0% 15/08/2023	EUR	6.000.000	5.954.617	0,28
			<b>9.957.163</b>	<b>0,47</b>				<b>276.170.576</b>	<b>13,00</b>
<b>Einlagenzertifikate insgesamt</b>			<b>347.708.520</b>	<b>16,37</b>	<i>Deutschland</i>				
<b>Commercial Papers</b>					BASF SE 0% 04/07/2023	EUR	10.000.000	9.969.058	0,47
<i>Australien</i>					DZ Bank AG 0% 29/01/2024	EUR	20.000.000	19.503.941	0,92
Macquarie Bank Ltd. 0% 06/10/2023	EUR	12.000.000	11.849.783	0,56	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg - Foerderbank 0% 01/06/2023	EUR	20.000.000	19.998.272	0,94
Macquarie Bank Ltd. 0% 18/12/2023	EUR	15.000.000	14.696.761	0,69	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg - Foerderbank 0% 08/06/2023	EUR	20.000.000	19.987.874	0,94
			<b>26.546.544</b>	<b>1,25</b>	SAP SE 0% 02/06/2023	EUR	5.000.000	4.999.099	0,23
<i>Österreich</i>					SAP SE 0% 08/09/2023	EUR	5.000.000	4.952.810	0,23
Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 08/08/2023	EUR	9.000.000	8.941.939	0,42	Standard Chartered Bank AG 0% 12/01/2024	EUR	6.000.000	5.862.229	0,28
Oesterreichische Kontrollbank AG 0% 06/10/2023	EUR	16.000.000	15.799.473	0,74				<b>85.273.283</b>	<b>4,01</b>
			<b>24.741.412</b>	<b>1,16</b>	<i>Irland</i>				
<i>Belgien</i>					Matchpoint Finance plc 0% 12/06/2023	EUR	5.000.000	4.994.294	0,23
Bridgestone Europe SA 0% 25/07/2023	EUR	11.000.000	10.940.514	0,52	Matchpoint Finance plc 0% 14/06/2023	EUR	8.000.000	7.989.351	0,38
			<b>10.940.514</b>	<b>0,52</b>	Matchpoint Finance plc 0% 03/07/2023	EUR	5.000.000	4.984.296	0,23
					Matchpoint Finance plc 0% 09/08/2023	EUR	20.000.000	19.861.793	0,94
								<b>37.829.734</b>	<b>1,78</b>



JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert EUR	% des Netto- vermö- gens	
<i>Luxemburg</i>					Mitsubishi HC Capital UK plc 0%					
Nestle Finance International Ltd. 0%					19/10/2023	EUR	13.000.000	12.818.912	0,60	
13/06/2023	EUR	40.000.000	39.953.184	1,88	Standard Chartered Bank 0%	EUR	10.000.000	9.771.439	0,46	
Sunderland Receivables SA 0%					11/01/2024					
27/06/2023	EUR	5.000.000	4.987.180	0,24						
Sunderland Receivables SA 0%								<b>79.791.625</b>	<b>3,76</b>	
30/06/2023	EUR	4.000.000	3.988.608	0,19						
Sunderland Receivables SA 0%					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					
03/07/2023	EUR	2.000.000	1.993.718	0,09	Archer-Daniels-Midland Co. 0%					
Sunderland Receivables SA 0%					19/06/2023	EUR	25.000.000	24.957.258	1,17	
03/07/2023	EUR	2.000.000	1.993.718	0,09	Colgate-Palmolive Co. 0% 01/06/2023	EUR	10.000.000	9.999.164	0,47	
			<b>52.916.408</b>	<b>2,49</b>	Colgate-Palmolive Co. 0% 06/06/2023	EUR	11.000.000	10.994.488	0,52	
					Colgate-Palmolive Co. 0% 08/06/2023	EUR	10.000.000	9.993.320	0,47	
					Colgate-Palmolive Co. 0% 22/06/2023	EUR	10.000.000	9.981.426	0,47	
					Collateralized Commercial Paper III Co					
					LLC 0% 06/10/2023	EUR	10.500.000	10.360.468	0,49	
<i>Niederlande</i>					Collateralized Commercial Paper III					
ABN AMRO Bank NV 0% 07/02/2024	EUR	10.000.000	9.746.043	0,46	Co. LLC 0% 14/06/2023	EUR	20.000.000	19.973.378	0,94	
Alliander NV 0% 19/06/2023	EUR	24.000.000	23.961.956	1,13	Danaher Corp. 0% 01/06/2023	EUR	5.000.000	4.999.549	0,24	
BMW Finance NV 0% 25/07/2023	EUR	18.000.000	17.909.191	0,84	Danaher Corp. 0% 01/08/2023	EUR	5.000.000	4.970.522	0,23	
Cooperatieve Rabobank UA 0%					Fidelity National Information Services					
17/01/2024	EUR	15.000.000	14.653.156	0,69	Inc 0% 15/06/2023	EUR	9.000.000	8.987.166	0,42	
Heineken NV 0% 15/06/2023	EUR	10.000.000	9.986.498	0,47	Fiserv Inc 0% 29/06/2023	EUR	2.000.000	1.988.447	0,09	
ING Bank NV 0% 23/01/2024	EUR	15.000.000	14.631.052	0,69	National Grid North America, Inc. 0%					
ING Bank NV 0% 17/05/2024	EUR	15.000.000	14.442.022	0,68	10/07/2023	EUR	8.000.000	7.970.999	0,38	
Linde Finance BV 0% 23/06/2023	EUR	18.000.000	17.962.761	0,84	Procter & Gamble Co. (The) 0%					
Toyota Motor Finance Netherlands BV					11/07/2023	EUR	40.000.000	39.852.199	1,88	
0% 04/07/2023	EUR	13.200.000	13.159.523	0,62						
			<b>136.452.202</b>	<b>6,42</b>				<b>165.028.384</b>	<b>7,77</b>	
					<b>Commercial Papers insgesamt</b>				<b>1.171.223.503</b>	<b>55,15</b>
					<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				<b>1.543.665.456</b>	<b>72,68</b>
					<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				<b>1.692.215.042</b>	<b>79,67</b>
					<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>					
<i>Spanien</i>					<i>Frankreich</i>					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA					BNP Paribas SA 2,97% 01/06/2023	EUR	136.000.000	136.000.000	6,40	
0% 29/01/2024	EUR	8.000.000	7.801.880	0,37	BOFA Securities Europe SA 2,98%	EUR	90.000.000	90.000.000	4,24	
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA					01/06/2023					
0% 22/05/2024	EUR	8.000.000	7.707.462	0,36				<b>226.000.000</b>	<b>10,64</b>	
Ferrovial SA 0% 15/06/2023	EUR	8.000.000	7.989.198	0,38						
Ferrovial SA 0% 16/10/2023	EUR	5.000.000	4.932.175	0,23						
			<b>28.430.715</b>	<b>1,34</b>	<i>Großbritannien</i>					
					RBC Europe Ltd. 2,97% 01/06/2023	EUR	25.000.000	25.000.000	1,18	
								<b>25.000.000</b>	<b>1,18</b>	
					<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>				<b>251.000.000</b>	<b>11,82</b>
					<b>Termineinlagen</b>					
					<i>Belgien</i>					
					KBC Bank NV 3,18% 01/06/2023	EUR	30.000.000	30.000.000	1,41	
								<b>30.000.000</b>	<b>1,41</b>	
					<i>Frankreich</i>					
					BRED Banque Populaire SA 3,11%	EUR	60.000.000	60.000.000	2,82	
					01/06/2023					
					La Banque Postale SA 3,14%	EUR	60.000.000	60.000.000	2,83	
					01/06/2023			<b>120.000.000</b>	<b>5,65</b>	
					<b>Nettovermögen insgesamt</b>				<b>2.123.873.663</b>	<b>100,00</b>
					<i>Niederlande</i>					
					Cooperatieve Rabobank UA 3,05%	EUR	60.000.000	60.000.000	2,83	
					01/06/2023			<b>60.000.000</b>	<b>2,83</b>	
					<b>Termineinlagen insgesamt</b>				<b>210.000.000</b>	<b>9,89</b>
					<b>Bankguthaben</b>				<b>64.437.179</b>	<b>3,03</b>
					<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				<b>(93.778.558)</b>	<b>(4,41)</b>
					<b>Nettovermögen insgesamt</b>				<b>2.123.873.663</b>	<b>100,00</b>
					<i>Großbritannien</i>					
Amcors UK Finance plc 0% 29/08/2023	EUR	7.000.000	6.934.427	0,33						
Barclays Bank plc, FRN 3,548%										
11/12/2023	EUR	17.000.000	17.011.684	0,80						
Haleon plc 0% 19/06/2023	EUR	9.000.000	8.951.587	0,42						
Lloyds Bank plc 0% 18/01/2024	EUR	15.000.000	14.655.520	0,69						
Lloyds Bank plc 0% 17/05/2024	EUR	10.000.000	9.648.056	0,46						

## JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2023	% des Netto- vermögens
Frankreich	32,27
Niederlande	10,61
Vereinigte Staaten von Amerika	8,52
Großbritannien	6,85
Schweden	6,26
Kanada	5,49
Japan	5,16
Deutschland	4,30
Luxemburg	3,59
Finnland	3,46
Südkorea	2,79
Irland	2,29
Belgien	1,93
Spanien	1,83
Australien	1,78
Österreich	1,16
Kaimaninseln	0,89
Dänemark	0,53
Katar	0,46
China	0,38
Italien	0,36
Schweiz	0,28
Jersey	0,19
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>101,38</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(1,38)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert SGD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert SGD	% des Netto- vermö- gens
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
<b>Anleihen</b>					<i>Australien</i>				
<i>Singapur</i>					National Australia Bank Ltd. 3,9% 01/06/2023				
Monetary Authority of Singapore, FRN 4,669% 09/06/2023	SGD	25.000.000	24.999.956	1,78		SGD	130.000.000	130.000.000	9,22
Monetary Authority of Singapore, FRN 4,481% 10/06/2023	SGD	10.000.000	9.999.908	0,71				<b>130.000.000</b>	<b>9,22</b>
Monetary Authority of Singapore, FRN 5,059% 09/12/2023	SGD	10.000.000	9.999.015	0,71	<i>Großbritannien</i>				
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 05/06/2023	SGD	25.000.000	24.987.243	1,77	Standard Chartered Bank plc 3,5% 01/06/2023				
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 09/06/2023	SGD	25.000.000	24.976.521	1,77		SGD	130.000.000	130.000.000	9,23
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 09/06/2023	SGD	45.000.000	44.958.826	3,19	<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>				
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 16/06/2023	SGD	45.000.000	44.928.479	3,19	<b>Termineinlagen</b>				
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 23/06/2023	SGD	30.000.000	29.925.159	2,12	<i>Australien</i>				
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 30/06/2023	SGD	40.000.000	39.884.800	2,83	ANZ Bank 3,64% 01/06/2023				
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 07/07/2023	SGD	30.000.000	29.888.506	2,12		SGD	60.000.000	60.000.000	4,26
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 14/07/2023	SGD	40.000.000	39.817.671	2,83	<b>60.000.000</b>				
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 21/07/2023	SGD	40.000.000	39.787.520	2,82	<i>Niederlande</i>				
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 28/07/2023	SGD	35.000.000	34.791.367	2,47	ING Bank NV 3,65% 01/06/2023				
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 04/08/2023	SGD	40.000.000	39.732.307	2,82		SGD	110.000.000	110.000.000	7,81
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 11/08/2023	SGD	45.000.000	44.658.616	3,17	<b>110.000.000</b>				
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 18/08/2023	SGD	40.000.000	39.653.026	2,82	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Monetary Authority of Singapore Bill 0% 25/08/2023	SGD	40.000.000	39.640.615	2,81	First Abu Dhabi Bank PJSC 3,64% 01/06/2023				
Monetary Authority of Singapore Floating Rate Note, FRN 5,036% 07/07/2023	SGD	25.000.000	24.999.715	1,77		SGD	70.000.000	70.000.000	4,97
Monetary Authority of Singapore Floating Rate Note, FRN 4,593% 04/08/2023	SGD	25.000.000	24.999.715	1,77	<b>70.000.000</b>				
Monetary Authority of Singapore Floating Rate Note, FRN 4,449% 08/09/2023	SGD	25.000.000	24.999.759	1,78	<b>Termineinlagen insgesamt</b>				
Monetary Authority of Singapore Floating Rate Note, FRN 4,137% 06/10/2023	SGD	25.000.000	25.002.942	1,78	<b>240.000.000</b>				
Monetary Authority of Singapore Floating Rate Note, FRN 4,406% 03/11/2023	SGD	30.000.000	29.999.861	2,13	<b>Bankguthaben</b>				
Monetary Authority of Singapore Floating Rate Note, FRN 4,429% 08/03/2024	SGD	10.000.000	9.999.709	0,71	<b>(83.495.948)</b>				
Republic of Singapore 0% 11/07/2023	SGD	25.000.000	24.892.380	1,77	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
Republic of Singapore 0% 25/07/2023	SGD	4.227.000	4.202.718	0,30	<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
Republic of Singapore 0% 08/08/2023	SGD	30.000.000	29.775.612	2,11	<b>1.408.806.395</b>				
Republic of Singapore 0% 05/09/2023	SGD	20.000.000	19.788.275	1,41	<b>100,00</b>				
Republic of Singapore 0% 31/10/2023	SGD	25.000.000	24.593.172	1,75					
Republic of Singapore 0% 14/11/2023	SGD	30.000.000	29.470.790	2,09					
Singapore Government Bond 0% 25/07/2023	SGD	5.000.000	4.971.278	0,35					
			<b>840.325.461</b>	<b>59,65</b>					
<b>Anleihen insgesamt</b>			<b>840.325.461</b>	<b>59,65</b>					
<b>Einlagenzertifikate</b>									
<i>Japan</i>									
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 25/07/2023	SGD	25.000.000	24.837.285	1,76					
			<b>24.837.285</b>	<b>1,76</b>					
<b>Einlagenzertifikate insgesamt</b>			<b>24.837.285</b>	<b>1,76</b>					
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>865.162.746</b>	<b>61,41</b>					
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>865.162.746</b>	<b>61,41</b>					

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2023	% des Netto- vermögens
Singapur	59,65
Australien	13,48
Großbritannien	9,23
Niederlande	7,81
Vereinigte Arabische Emirate	4,97
Japan	1,76
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>96,90</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	3,10
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Niederlande</i>				
Citibank NA 4,18% 12/06/2023	GBP	47.500.000	47.498.703	0,32	ING Bank NV 0% 20/10/2023	GBP	96.500.000	94.597.108	0,65
Citibank NA 4,18% 13/06/2023	GBP	47.000.000	46.998.629	0,32	PACCAR Financial Europe BV 0% 08/06/2023	GBP	31.500.000	31.469.198	0,21
			<b>94.497.332</b>	<b>0,64</b>	PACCAR Financial Europe BV 0% 09/06/2023	GBP	35.000.000	34.965.809	0,24
<b>Einlagenzertifikate insgesamt</b>			<b>3.863.386.127</b>	<b>26,32</b>	Toyota Motor Finance Netherlands BV 0% 19/07/2023	GBP	5.000.000	4.968.749	0,03
<b>Commercial Papers</b>					Toyota Motor Finance Netherlands BV 0% 28/07/2023	GBP	100.000.000	99.245.417	0,68
<i>Australien</i>					<i>Schweiz</i>				
Macquarie Bank Ltd. 0% 13/10/2023	GBP	60.000.000	58.882.760	0,40	UBS AG 0% 17/10/2023	GBP	75.500.000	74.017.489	0,50
			<b>58.882.760</b>	<b>0,40</b>				<b>408.771.096</b>	<b>2,79</b>
<i>Kaimaninseln</i>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Chesham Finance Ltd. 0% 07/06/2023	GBP	55.000.000	54.952.786	0,37	First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 21/08/2023	GBP	80.000.000	79.117.680	0,54
			<b>54.952.786</b>	<b>0,37</b>	First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 20/11/2023	GBP	93.500.000	91.155.807	0,62
<i>Dänemark</i>					<b>170.273.487</b>				
Jyske Bank A/S 0% 26/06/2023	GBP	71.000.000	70.771.826	0,48				<b>1,16</b>	
			<b>70.771.826</b>	<b>0,48</b>	<i>Großbritannien</i>				
<i>Finnland</i>					Barclays Bank plc 0% 17/11/2023				
OP Corporate Bank plc 0% 15/02/2024	GBP	13.500.000	12.985.755	0,09	Lloyds Bank plc 0% 13/09/2023	GBP	75.000.000	73.926.047	0,50
			<b>12.985.755</b>	<b>0,09</b>	National Westminster Bank plc 0% 23/08/2023	GBP	52.000.000	51.418.512	0,35
<i>Frankreich</i>					National Westminster Bank plc 0% 25/10/2023				
Antalis SA 0% 12/06/2023	GBP	83.000.000	82.877.402	0,56	Transport for London 0% 12/06/2023	GBP	64.000.000	63.906.461	0,44
Antalis SA 0% 03/07/2023	GBP	45.000.000	44.813.500	0,31				<b>350.647.637</b>	<b>2,39</b>
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 22/08/2023	GBP	94.500.000	93.448.238	0,64	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
BPCE SA 0% 02/01/2024	GBP	100.000.000	96.814.289	0,66	Collateralized Commercial Paper III Co LLC 0% 14/08/2023	GBP	75.000.000	74.258.027	0,50
BRED Banque Populaire SA 0% 15/08/2023	GBP	123.500.000	122.259.408	0,83	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 15/06/2023	GBP	110.000.000	109.801.567	0,75
La Banque Postale SA 0% 15/08/2023	GBP	29.000.000	28.708.687	0,20				<b>184.059.594</b>	<b>1,25</b>
La Banque Postale SA 0% 25/08/2023	GBP	140.000.000	138.383.854	0,94	<b>Commercial Papers insgesamt</b>				
LMA SA 0% 01/06/2023	GBP	240.000.000	239.970.876	1,64				<b>3.095.400.328</b>	<b>21,08</b>
LMA SA 0% 09/06/2023	GBP	48.500.000	48.444.480	0,33	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
LMA SA 0% 17/07/2023	GBP	35.000.000	34.796.479	0,24				<b>6.958.786.455</b>	<b>47,40</b>
LMA SA 0% 27/07/2023	GBP	38.000.000	37.728.450	0,26	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
LMA SA 0% 11/08/2023	GBP	76.000.000	75.270.153	0,51				<b>7.942.134.186</b>	<b>54,10</b>
LMA SA 0% 14/08/2023	GBP	30.000.000	29.703.211	0,20	<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
LMA SA 0% 17/08/2023	GBP	29.000.000	28.700.088	0,20	<i>Australien</i>				
LMA SA 0% 23/08/2023	GBP	48.000.000	47.460.433	0,32	Commonwealth Bank of Australia 4,4% 01/06/2023	GBP	350.000.000	350.000.000	2,39
Managed and Enhanced Tap 0% 01/06/2023	GBP	30.000.000	29.998.176	0,20	Commonwealth Bank of Australia 4,4% 02/06/2023	GBP	350.000.000	350.000.000	2,38
Managed and Enhanced Tap 0% 02/06/2023	GBP	22.000.000	21.994.911	0,15				<b>700.000.000</b>	<b>4,77</b>
Managed and Enhanced Tap 0% 02/06/2023	GBP	30.000.000	29.996.351	0,20	<i>Kanada</i>				
Managed and Enhanced Tap 0% 03/07/2023	GBP	57.500.000	57.270.697	0,39	Bank of Montreal 4,38% 01/06/2023	GBP	120.000.000	120.000.000	0,82
Satellite SASU 0% 21/08/2023	GBP	28.000.000	27.688.354	0,19	Bank of Montreal 4,38% 02/06/2023	GBP	120.000.000	120.000.000	0,82
			<b>1.316.328.037</b>	<b>8,97</b>	Bank of Nova Scotia (The) 4,39% 01/06/2023	GBP	300.000.000	300.000.000	2,05
<i>Irland</i>					Bank of Nova Scotia (The) 4,39% 02/06/2023				
Matchpoint Finance plc 0% 05/06/2023	GBP	30.000.000	29.982.455	0,20	Toronto-Dominion Bank (The) 4,39% 01/06/2023	GBP	200.000.000	200.000.000	1,36
Matchpoint Finance plc 0% 10/07/2023	GBP	94.000.000	93.526.545	0,64	Toronto-Dominion Bank (The) 4,39% 01/06/2023	GBP	200.000.000	200.000.000	1,36
Matchpoint Finance plc 0% 21/08/2023	GBP	75.000.000	74.179.527	0,51				<b>1.240.000.000</b>	<b>8,45</b>
Matchpoint Finance plc 0% 12/09/2023	GBP	92.500.000	91.185.691	0,62	<i>Frankreich</i>				
			<b>288.874.218</b>	<b>1,97</b>	Societe Generale SA 4,4% 01/06/2023				
<i>Luxemburg</i>					GBP 300.000.000 300.000.000 2,04				
Albion Capital Corp. SA 0% 20/06/2023	GBP	30.200.000	30.123.440	0,20				<b>300.000.000</b>	<b>2,04</b>
Albion Capital Corp. SA 0% 05/07/2023	GBP	25.182.000	25.069.505	0,17					
Sunderland Receivables SA 0% 27/07/2023	GBP	50.000.000	49.642.698	0,34					
			<b>104.835.643</b>	<b>0,71</b>					

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens
<i>Singapur</i>					<i>Niederlande</i>				
DBS Bank Ltd. 4,4% 01/06/2023	GBP	31.900.000	31.900.000	0,22	Cooperatieve Rabobank UA 4,43% 01/06/2023	GBP	300.000.000	300.000.000	2,04
DBS Bank Ltd. 4,4% 01/06/2023	GBP	34.200.000	34.200.000	0,23	ING Bank NV 4,4% 01/06/2023	GBP	50.000.000	50.000.000	0,34
DBS Bank Ltd. 4,4% 01/06/2023	GBP	138.300.000	138.300.000	0,94				<b>350.000.000</b>	<b>2,38</b>
DBS Bank Ltd. 4,4% 02/06/2023	GBP	32.100.000	32.100.000	0,22					
DBS Bank Ltd. 4,4% 02/06/2023	GBP	35.000.000	35.000.000	0,24					
DBS Bank Ltd. 4,4% 02/06/2023	GBP	140.600.000	140.600.000	0,96					
			<b>412.100.000</b>	<b>2,81</b>					
<i>Spanien</i>					<i>Singapur</i>				
Banco Santander SA 4,42% 01/06/2023	GBP	100.000.000	100.000.000	0,68	DBS Bank Ltd. 4,43% 01/06/2023	GBP	80.000.000	80.000.000	0,55
			<b>100.000.000</b>	<b>0,68</b>				<b>80.000.000</b>	<b>0,55</b>
<i>Großbritannien</i>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Barclays Bank plc 4,43% 01/06/2023	GBP	689.778.470	689.778.470	4,70	First Abu Dhabi Bank PJSC 4,4% 01/06/2023	GBP	250.000.000	250.000.000	1,70
Citigroup Global Markets Ltd. 4,43% 01/06/2023	GBP	300.000.000	300.000.000	2,04				<b>250.000.000</b>	<b>1,70</b>
MUGF Securities Emea plc 4,38% 01/06/2023	GBP	300.000.000	300.000.000	2,05					
MUGF Securities Emea plc 4,38% 02/06/2023	GBP	300.000.000	300.000.000	2,04					
NatWest Markets plc 4,4% 01/06/2023	GBP	380.000.000	380.000.000	2,59					
Santander UK plc 4,43% 01/06/2023	GBP	280.000.000	280.000.000	1,91					
Standard Chartered Bank 4,4% 01/06/2023	GBP	200.000.000	200.000.000	1,36					
Toronto-Dominion Bank (The) 4,39% 02/06/2023	GBP	200.000.000	200.000.000	1,36					
			<b>2.649.778.470</b>	<b>18,05</b>					
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>			<b>5.401.878.470</b>	<b>36,80</b>					
<b>Termineinlagen</b>					<b>Termineinlagen insgesamt</b>			<b>2.130.000.000</b>	<b>14,51</b>
<i>Österreich</i>					<b>Bankguthaben</b>			<b>741.770.929</b>	<b>5,05</b>
Erste Group Bank AG 4,4% 01/06/2023	GBP	150.000.000	150.000.000	1,02	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(1.535.935.455)</b>	<b>(10,46)</b>
			<b>150.000.000</b>	<b>1,02</b>	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>14.679.848.130</b>	<b>100,00</b>
<i>Kanada</i>									
Royal Bank of Canada 4,43% 01/06/2023	GBP	150.000.000	150.000.000	1,02					
			<b>150.000.000</b>	<b>1,02</b>					
<i>China</i>									
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 4,46% 01/06/2023	GBP	150.000.000	150.000.000	1,02					
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 4,46% 01/06/2023	GBP	200.000.000	200.000.000	1,37					
			<b>350.000.000</b>	<b>2,39</b>					
<i>Frankreich</i>									
BRED Banque Populaire SA 4,42% 01/06/2023	GBP	260.000.000	260.000.000	1,77					
			<b>260.000.000</b>	<b>1,77</b>					
<i>Deutschland</i>									
DZ Bank AG 4,39% 01/06/2023	GBP	100.000.000	100.000.000	0,68					
			<b>100.000.000</b>	<b>0,68</b>					
<i>Japan</i>									
Mizuho Bank Ltd. 4,42% 01/06/2023	GBP	190.000.000	190.000.000	1,30					
MUFG Bank Ltd. 4,43% 01/06/2023	GBP	50.000.000	50.000.000	0,34					
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 4,44% 01/06/2023	GBP	200.000.000	200.000.000	1,36					
			<b>440.000.000</b>	<b>3,00</b>					

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2023	% des Netto- vermögens
Großbritannien	24,61
Kanada	17,77
Frankreich	14,47
Australien	9,49
Japan	8,25
Niederlande	7,95
Vereinigte Arabische Emirate	3,51
Singapur	3,36
Vereinigte Staaten von Amerika	2,54
China	2,39
Spanien	2,04
Irland	1,97
Belgien	1,65
Finnland	1,17
Deutschland	1,16
Österreich	1,02
Luxemburg	0,71
Schweiz	0,50
Dänemark	0,48
Kaimaninseln	0,37
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>105,41</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(5,41)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Belgien</i>				
					KBC Bank NV 0% 09/08/2023				
					KBC Bank NV 0% 31/08/2023				
					<b>9.397.139</b>				
					<b>1,47</b>				
<b>Anleihen</b>					<i>Kanada</i>				
<i>Kanada</i>					Bank of Montreal 0% 11/04/2024				
Bank of Montreal, Reg. S, FRN 4,781% 09/06/2023					Bank of Montreal, FRN 4,878% 09/01/2024				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 5,454% 11/01/2024					Toronto-Dominion Bank (The) 4,62% 16/02/2024				
Bank of Nova Scotia (The), Reg. S, FRN 5,004% 12/04/2024					Toronto-Dominion Bank (The) 0% 02/05/2024				
Royal Bank of Canada, FRN 5,457% 06/07/2023									
Royal Bank of Canada, FRN 5,464% 22/09/2023									
Royal Bank of Canada, FRN 5,447% 25/01/2024									
Toronto-Dominion Bank (The), Reg. S, FRN 4,814% 22/09/2023									
					<b>18.488.197</b>				
					<b>2,89</b>				
					<i>Finnland</i>				
					Nordea Bank Abp 4,36% 13/07/2023				
					Nordea Bank Abp 0% 16/02/2024				
					OP Corporate Bank plc 0% 16/02/2024				
					<b>6.785.463</b>				
					<b>1,06</b>				
<i>Niederlande</i>					<i>Frankreich</i>				
E.ON International Finance BV, Reg. S 5,625% 06/12/2023					BNP Paribas SA 4,53% 13/11/2023				
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 2,75% 10/07/2023					Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 0% 13/09/2023				
Volkswagen Financial Services NV, Reg. S 1,125% 18/09/2023					Societe Generale SA 0% 31/08/2023				
					<b>7.581.210</b>				
					<b>1,18</b>				
<i>Großbritannien</i>					<i>Deutschland</i>				
Anglian Water Services Financing plc 6,875% 21/08/2023					DZ Bank AG 0% 13/09/2023				
HSBC Bank plc, Reg. S, FRN 5,17% 09/03/2025									
Network Rail Infrastructure Finance plc, Reg. S 4,75% 22/01/2024									
					<b>1.971.286</b>				
					<b>0,31</b>				
					<i>Japan</i>				
					Mizuho Bank Ltd. 0% 12/06/2023				
					Mizuho Bank Ltd. 0% 13/07/2023				
					MUFG Bank Ltd. 0% 24/08/2023				
					MUFG Bank Ltd. 4,93% 03/10/2023				
					Norinchukin Bank (The) 0% 12/06/2023				
					Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 13/07/2023				
					<b>22.913.268</b>				
					<b>3,58</b>				
<b>Anleihen insgesamt</b>					<i>Niederlande</i>				
					ABN AMRO Bank NV 0% 01/06/2023				
					Coöperatieve Rabobank UA 0% 22/02/2024				
					Rabobank International, FRN 4,728% 21/06/2023				
					<b>14.325.731</b>				
					<b>2,24</b>				
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					<i>Katar</i>				
					Qatar National Bank QPSC 0% 03/04/2024				
					<b>6.676.274</b>				
					<b>1,04</b>				
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Südkorea</i>				
					Kookmin Bank 0% 10/08/2023				
					<b>3.268.633</b>				
					<b>0,51</b>				
<b>Anleihen insgesamt</b>					<i>Spanien</i>				
					Banco Santander SA 0% 09/08/2023				
					Banco Santander SA 0% 21/08/2023				
					<b>7.924.241</b>				
					<b>1,24</b>				
<b>Einlagezertifikate</b>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
<i>Australien</i>					First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 08/08/2023				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd. 0% 03/01/2024									
Commonwealth Bank of Australia 0% 24/07/2023									
Commonwealth Bank of Australia 0% 23/11/2023									
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,828% 08/01/2024									
Commonwealth Bank of Australia, FRN 4,808% 15/01/2024									
National Australia Bank Ltd. 0% 19/01/2024									
					<b>23.065.754</b>				
					<b>3,60</b>				

# JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund

## Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert GBP	% des Netto- vermö- gens
<i>Großbritannien</i>					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Handelsbanken plc, FRN 4,518% 13/06/2023	GBP	4.000.000	3.999.844	0,62	First Abu Dhabi Bank PJSC 0% 20/11/2023	GBP	5.000.000	4.874.642	0,76
Lloyds Bank plc 0% 02/06/2023	GBP	3.000.000	2.999.229	0,47				<b>4.874.642</b>	<b>0,76</b>
NatWest Group plc 0% 07/08/2023	GBP	4.000.000	3.965.001	0,62					
NatWest Group plc 0% 14/08/2023	GBP	2.000.000	1.980.406	0,31					
			<b>12.944.480</b>	<b>2,02</b>	<i>Großbritannien</i>				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Großbritannien</i>				
Citibank NA 4,18% 12/06/2023	GBP	2.000.000	1.999.759	0,31	Barclays Bank plc 0% 17/11/2023	GBP	5.000.000	4.887.672	0,76
Citibank NA 4,18% 13/06/2023	GBP	2.000.000	1.999.741	0,31	National Westminster Bank plc 0% 23/08/2023	GBP	2.000.000	1.977.635	0,31
			<b>3.999.500</b>	<b>0,62</b>	Transport for London 0% 12/06/2023	GBP	6.000.000	5.990.920	0,94
								<b>12.856.227</b>	<b>2,01</b>
<b>Einlagenzertifikate insgesamt</b>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
			<b>146.619.949</b>	<b>22,90</b>	Collateralized Commercial Paper III Co. LLC 0% 15/06/2023	GBP	6.000.000	5.988.654	0,93
<b>Commercial Papers</b>								<b>5.988.654</b>	<b>0,93</b>
<i>Australien</i>					<b>Commercial Papers insgesamt</b>				
Macquarie Bank Ltd. 0% 06/10/2023	GBP	7.500.000	7.368.051	1,15				<b>140.613.173</b>	<b>21,97</b>
			<b>7.368.051</b>	<b>1,15</b>	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>				
<i>Dänemark</i>					<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>				
Jyske Bank A/S 0% 26/06/2023	GBP	3.000.000	2.990.096	0,47				<b>352.790.149</b>	<b>55,11</b>
			<b>2.990.096</b>	<b>0,47</b>	<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>				
<i>Finnland</i>					<i>Großbritannien</i>				
OP Corporate Bank plc 0% 15/02/2024	GBP	500.000	480.954	0,08	Barclays Bank plc 4,43% 01/06/2023	GBP	46.000.000	46.000.000	7,19
OP Corporate Bank plc 0% 11/03/2024	GBP	10.500.000	10.056.538	1,57	NatWest Markets plc 4,4% 01/06/2023	GBP	20.000.000	20.000.000	3,12
			<b>10.537.492</b>	<b>1,65</b>	Santander UK plc 4,43% 01/06/2023	GBP	20.000.000	20.000.000	3,12
								<b>86.000.000</b>	<b>13,43</b>
<i>Frankreich</i>					<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>				
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 29/09/2023	GBP	7.000.000	6.888.017	1,08				<b>86.000.000</b>	<b>13,43</b>
Antalis SA 0% 12/06/2023	GBP	7.000.000	6.989.407	1,09	<b>Termineinlagen</b>				
Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 22/08/2023	GBP	4.000.000	3.955.392	0,62	<i>China</i>				
BPCE SA 0% 02/01/2024	GBP	5.000.000	4.840.637	0,76	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 4,46% 01/06/2023				
BRED Banque Populaire SA 0% 15/08/2023	GBP	5.000.000	4.949.774	0,77				<b>30.000.000</b>	<b>4,69</b>
La Banque Postale SA 0% 15/08/2023	GBP	1.000.000	989.955	0,16	<i>Frankreich</i>				
LMA SA 0% 01/06/2023	GBP	20.000.000	19.997.573	3,12	BRED Banque Populaire SA 4,42% 01/06/2023				
LMA SA 0% 11/08/2023	GBP	4.000.000	3.962.171	0,62				<b>30.000.000</b>	<b>4,69</b>
LMA SA 0% 17/08/2023	GBP	1.000.000	989.658	0,15				<b>30.000.000</b>	<b>4,69</b>
LMA SA 0% 23/08/2023	GBP	2.000.000	1.977.518	0,31	<i>Japan</i>				
Managed and Enhanced Tap 0% 03/07/2023	GBP	2.500.000	2.489.594	0,39	Mizuho Bank Ltd. 4,42% 01/06/2023				
Satellite SASU 0% 21/08/2023	GBP	1.000.000	988.877	0,15				<b>40.000.000</b>	<b>6,25</b>
			<b>59.018.573</b>	<b>9,22</b>	<i>Niederlande</i>				
<i>Irland</i>					Cooperatieve Rabobank UA 4,43% 01/06/2023				
Matchpoint Finance plc 0% 10/07/2023	GBP	4.000.000	3.979.705	0,62				<b>30.000.000</b>	<b>4,69</b>
Matchpoint Finance plc 0% 12/09/2023	GBP	6.000.000	5.914.748	0,93				<b>30.000.000</b>	<b>4,69</b>
			<b>9.894.453</b>	<b>1,55</b>	<i>Singapur</i>				
<i>Luxemburg</i>					DBS Bank Ltd. 4,43% 01/06/2023				
Albion Capital Corp. SA 0% 20/06/2023	GBP	1.469.000	1.465.299	0,23				<b>20.000.000</b>	<b>3,12</b>
			<b>1.465.299</b>	<b>0,23</b>	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
<i>Niederlande</i>					First Abu Dhabi Bank PJSC 4,4% 01/06/2023				
ING Bank NV 0% 20/10/2023	GBP	6.000.000	5.881.686	0,92				<b>20.000.000</b>	<b>3,12</b>
PACCAR Financial Europe BV 0% 08/06/2023	GBP	6.000.000	5.993.875	0,93				<b>20.000.000</b>	<b>3,12</b>
Toyota Motor Finance Netherlands BV 0% 15/08/2023	GBP	4.000.000	3.959.298	0,62				<b>170.000.000</b>	<b>26,56</b>
			<b>15.834.859</b>	<b>2,47</b>	<b>Termineinlagen insgesamt</b>				
<i>Schweiz</i>					<b>Bankguthaben</b>				
UBS AG 0% 17/10/2023	GBP	3.000.000	2.941.092	0,46				<b>29.850.379</b>	<b>4,67</b>
UBS AG 0% 03/11/2023	GBP	7.000.000	6.843.735	1,07	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>				
			<b>9.784.827</b>	<b>1,53</b>				<b>1.499.870</b>	<b>0,23</b>
					<b>Nettovermögen insgesamt</b>				
								<b>640.140.398</b>	<b>100,00</b>

## JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2023	% des Netto- vermögens
Großbritannien	20,45
Frankreich	15,30
Niederlande	10,58
Japan	9,83
Kanada	8,18
Vereinigte Arabische Emirate	4,81
Australien	4,75
China	4,69
Singapur	3,12
Finnland	2,71
Vereinigte Staaten von Amerika	2,33
Irland	1,55
Schweiz	1,53
Belgien	1,47
Spanien	1,24
Katar	1,04
Südkorea	0,51
Dänemark	0,47
Deutschland	0,31
Luxemburg	0,23
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>95,10</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	4,90
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Royal Bank of Canada, FRN 5,63% 13/09/2023	USD	21.000.000	21.017.615	0,02
<b>Anleihen</b>					Royal Bank of Canada, FRN 5,56% 06/11/2023	USD	102.000.000	102.069.990	0,09
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Royal Bank of Canada, FRN 5,66% 09/05/2024	USD	95.000.000	95.022.785	0,09
US Treasury Bill 0% 05/10/2023	USD	808.000.000	793.247.269	0,72	Toronto-Dominion Bank (The) 4,02% 21/08/2023	USD	200.000.000	199.318.294	0,18
			<b>793.247.269</b>	<b>0,72</b>	Toronto-Dominion Bank (The) 4,02% 22/08/2023	USD	154.000.000	153.465.067	0,14
<b>Anleihen insgesamt</b>					Toronto-Dominion Bank (The) 0% 08/11/2023	USD	160.000.000	156.093.397	0,14
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>					Toronto-Dominion Bank (The) 5,42% 21/11/2023	USD	232.000.000	231.714.099	0,21
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Toronto-Dominion Bank (The) 5,7% 30/11/2023	USD	109.000.000	109.000.000	0,10
<b>Anleihen</b>					Toronto-Dominion Bank (The) 0% 19/01/2024	USD	100.000.000	96.451.690	0,09
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Toronto-Dominion Bank (The) 0% 13/03/2024	USD	400.000.000	382.673.152	0,35
US Treasury Bill 0% 12/10/2023	USD	300.000.000	294.199.722	0,27	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,81% 28/07/2023	USD	100.000.000	100.076.978	0,09
US Treasury Bill 0% 19/10/2023	USD	500.000.000	489.781.620	0,44	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,76% 15/08/2023	USD	100.000.000	100.085.966	0,09
US Treasury Bill 0% 09/11/2023	USD	1.100.000.000	1.073.988.443	0,97	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,66% 31/08/2023	USD	155.000.000	155.127.054	0,14
			<b>1.857.969.785</b>	<b>1,68</b>	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,49% 25/09/2023	USD	147.500.000	147.575.693	0,13
<b>Anleihen insgesamt</b>					Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,56% 24/01/2024	USD	130.000.000	129.989.744	0,12
<b>Einlagezertifikate</b>					Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,76% 20/03/2024	USD	106.000.000	106.085.474	0,10
<i>Australien</i>					Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,76% 26/03/2024	USD	295.000.000	295.376.765	0,27
National Australia Bank Ltd. 0% 13/02/2024	USD	102.000.000	97.970.062	0,09	Toronto-Dominion Bank (The), 0% 07/11/2023	USD	259.000.000	252.716.567	0,23
			<b>97.970.062</b>	<b>0,09</b>	Toronto-Dominion Bank (The), 0% 05/02/2024	USD	143.000.000	137.554.355	0,12
<i>Belgien</i>								<b>5.639.885.844</b>	<b>5,09</b>
KBC Bank NV 0% 07/08/2023	USD	300.000.000	297.042.804	0,27	<i>China</i>				
KBC Bank NV 0% 08/08/2023	USD	100.000.000	98.993.242	0,09	Bank of China Ltd. 5,25% 20/06/2023	USD	231.000.000	231.000.000	0,21
KBC Bank NV 0% 22/08/2023	USD	500.000.000	493.727.720	0,44	Bank of China Ltd. 0% 03/07/2023	USD	500.000.000	497.647.070	0,44
KBC Bank NV 0% 31/08/2023	USD	400.000.000	394.422.100	0,36	China Construction Bank Corp. 5,13% 06/06/2023	USD	100.000.000	100.000.000	0,09
			<b>1.284.185.866</b>	<b>1,16</b>	China Construction Bank Corp. 5,25% 20/06/2023	USD	115.000.000	115.000.000	0,10
<i>Kanada</i>					Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 5,25% 15/06/2023	USD	231.000.000	231.000.000	0,21
Bank of Montreal 5,5% 24/08/2023	USD	115.000.000	115.017.655	0,10	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 5,25% 15/06/2023	USD	240.000.000	240.000.000	0,22
Bank of Montreal, FRN 5,81% 07/08/2023	USD	200.000.000	200.161.710	0,18	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 5,25% 16/06/2023	USD	231.000.000	231.000.000	0,21
Bank of Montreal, FRN 5,69% 12/09/2023	USD	25.000.000	25.024.177	0,02				<b>1.645.647.070</b>	<b>1,48</b>
Bank of Montreal, FRN 5,86% 02/11/2023	USD	100.000.000	100.195.314	0,09	<i>Finnland</i>				
Bank of Montreal, FRN 5,81% 06/12/2023	USD	92.000.000	92.175.812	0,08	Nordea Bank Abp 5,4% 16/11/2023	USD	197.000.000	196.834.593	0,18
Bank of Montreal, FRN 5,81% 07/12/2023	USD	150.000.000	150.288.467	0,14	Nordea Bank Abp, FRN 5,36% 13/07/2023	USD	130.000.000	130.010.761	0,12
Bank of Montreal, FRN 5,69% 23/04/2024	USD	118.700.000	118.696.714	0,11	Nordea Bank Abp, FRN 5,64% 31/08/2023	USD	145.000.000	145.111.926	0,13
Bank of Nova Scotia (The) 5,7% 01/12/2023	USD	131.000.000	131.000.000	0,12	OP Corporate Bank plc 0% 11/09/2023	USD	275.000.000	270.985.410	0,24
Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,64% 05/07/2023	USD	115.000.000	115.041.598	0,10				<b>742.942.690</b>	<b>0,67</b>
Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,75% 28/08/2023	USD	88.000.000	88.094.368	0,08	<i>Frankreich</i>				
Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,81% 04/12/2023	USD	170.000.000	170.334.223	0,15	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 09/08/2023	USD	350.000.000	346.298.358	0,31
Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,76% 28/03/2024	USD	39.000.000	39.035.788	0,03	BNP Paribas SA, FRN 5,75% 07/06/2023	USD	254.000.000	254.023.853	0,23
Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,66% 03/05/2024	USD	110.000.000	109.974.196	0,10	BNP Paribas SA, FRN 5,44% 05/07/2023	USD	266.000.000	266.046.970	0,24
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,7% 01/12/2023	USD	175.000.000	175.000.000	0,16	BNP Paribas SA, FRN 5,56% 06/11/2023	USD	143.000.000	143.082.457	0,13
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,42% 10/04/2024	USD	225.000.000	224.307.830	0,20	BNP Paribas SA, FRN 5,41% 08/11/2023	USD	220.000.000	219.976.777	0,20
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 5,87% 01/11/2023	USD	171.000.000	171.316.584	0,15	BNP Paribas SA, FRN 5,53% 13/11/2023	USD	137.000.000	137.050.302	0,12
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 5,56% 06/11/2023	USD	240.000.000	240.131.887	0,22	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 5,39% 02/08/2023	USD	457.000.000	457.114.268	0,41
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 5,56% 05/02/2024	USD	91.000.000	91.020.232	0,08	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA, FRN 5,36% 05/07/2023	USD	40.000.000	40.005.985	0,04
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 5,66% 03/05/2024	USD	162.000.000	161.990.798	0,15					
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 5,66% 08/05/2024	USD	55.000.000	54.991.607	0,05					
Royal Bank of Canada 4,07% 18/08/2023	USD	95.000.000	94.672.199	0,08					



JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA, FRN 5,48% 31/10/2023	USD	126.000.000	126.030.549	0,11	MUFG Bank Ltd., FRN 5,24% 24/08/2023	USD	255.000.000	254.954.753	0,23
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA, FRN 5,56% 03/11/2023	USD	200.000.000	200.115.844	0,18	MUFG Bank Ltd., FRN 5,24% 28/08/2023	USD	199.000.000	198.956.626	0,18
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA, FRN 5,56% 10/11/2023	USD	143.000.000	143.082.904	0,13	MUFG Bank Ltd., FRN 5,24% 29/08/2023	USD	40.000.000	39.990.812	0,04
Credit Agricole SA 0% 21/08/2023	USD	300.000.000	296.352.072	0,27	MUFG Bank Ltd., FRN 5,56% 04/10/2023	USD	100.000.000	100.054.265	0,09
Credit Agricole SA 0% 18/01/2024	USD	300.000.000	289.700.643	0,26	Norinchukin Bank (The) 5,13% 14/06/2023	USD	412.000.000	412.000.000	0,37
Credit Agricole SA 0% 12/02/2024	USD	300.000.000	288.608.934	0,26	Sumitomo Mitsui Banking Corp. 0% 13/11/2023	USD	100.000.000	97.559.672	0,09
Credit Industriel et Commercial 5,08% 18/07/2023	USD	260.000.000	259.973.480	0,23	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,38% 13/07/2023	USD	105.000.000	105.008.826	0,09
Credit Industriel et Commercial 0% 19/10/2023	USD	430.000.000	420.768.665	0,38	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,36% 17/07/2023	USD	200.000.000	200.013.202	0,18
Credit Industriel et Commercial 0% 01/11/2023	USD	510.000.000	498.021.523	0,45	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,24% 01/09/2023	USD	200.000.000	199.949.972	0,18
Credit Industriel et Commercial 0% 05/02/2024	USD	234.000.000	225.041.993	0,20	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,21% 08/09/2023	USD	48.000.000	47.980.910	0,04
Credit Industriel et Commercial 0% 06/02/2024	USD	360.000.000	346.163.231	0,31	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,21% 11/09/2023	USD	100.000.000	99.957.028	0,09
Credit Industriel et Commercial, FRN 5,61% 01/06/2023	USD	270.000.000	270.002.800	0,24	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,56% 27/09/2023	USD	40.000.000	40.021.084	0,04
Credit Industriel et Commercial, FRN 5,63% 15/06/2023	USD	150.000.000	150.025.482	0,14	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,56% 29/09/2023	USD	300.000.000	300.156.942	0,27
Credit Industriel et Commercial, FRN 5,48% 20/06/2023	USD	107.000.000	107.012.677	0,10	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,56% 04/10/2023	USD	125.000.000	125.062.821	0,11
Credit Industriel et Commercial, FRN 5,45% 28/06/2023	USD	150.000.000	150.020.121	0,14	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,56% 12/10/2023	USD	150.000.000	150.069.250	0,14
Credit Industriel et Commercial, FRN 5,56% 06/11/2023	USD	185.000.000	185.160.510	0,17	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,56% 13/10/2023	USD	171.000.000	171.078.244	0,15
Credit Industriel et Commercial, FRN 5,44% 16/11/2023	USD	115.000.000	115.024.379	0,10	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,56% 16/10/2023	USD	200.000.000	200.088.220	0,18
Natixis SA 5,35% 15/09/2023	USD	355.000.000	354.646.232	0,32	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,53% 17/10/2023	USD	148.000.000	148.047.711	0,13
Natixis SA 5,22% 13/10/2023	USD	183.000.000	182.631.639	0,17	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,56% 23/10/2023	USD	138.000.000	138.055.361	0,12
Natixis SA 5,32% 07/11/2023	USD	352.000.000	351.301.290	0,32	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,51% 03/11/2023	USD	234.000.000	234.029.538	0,21
Natixis SA 5,7% 01/12/2023	USD	160.000.000	159.988.952	0,14	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 02/06/2023	USD	275.000.000	274.923.707	0,25
Natixis SA 5,4% 18/01/2024	USD	228.000.000	227.445.452	0,21	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 08/06/2023	USD	200.000.000	199.771.944	0,18
Natixis SA, FRN 5,76% 05/06/2023	USD	102.000.000	102.006.939	0,09	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 5,34% 11/08/2023	USD	360.000.000	359.947.055	0,32
Natixis SA, FRN 5,21% 01/09/2023	USD	119.000.000	118.958.963	0,11	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 0% 25/08/2023	USD	200.000.000	197.447.500	0,18
Natixis SA, FRN 5,56% 06/11/2023	USD	100.000.000	100.060.181	0,09	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 5,36% 07/07/2023	USD	190.000.000	190.010.159	0,17
			<b>7.531.744.425</b>	<b>6,80</b>	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 5,38% 19/07/2023	USD	129.000.000	129.012.927	0,12
<i>Deutschland</i>					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 5,38% 20/07/2023	USD	160.000.000	160.016.280	0,14
DZ Bank AG, FRN 5,42% 07/11/2023	USD	230.000.000	230.022.239	0,21	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 5,37% 22/08/2023	USD	230.000.000	230.000.522	0,21
			<b>230.022.239</b>	<b>0,21</b>				<b>9.198.345.303</b>	<b>8,30</b>
<i>Japan</i>					<i>Niederlande</i>				
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp. 0% 29/08/2023	USD	150.000.000	147.964.175	0,13	ABN AMRO Bank NV 0% 02/10/2023	USD	319.000.000	313.258.877	0,28
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,3% 09/08/2023	USD	152.000.000	151.998.415	0,14	ABN AMRO Bank NV 0% 06/11/2023	USD	300.000.000	293.060.925	0,27
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,32% 16/08/2023	USD	150.000.000	150.000.396	0,14	Cooperatieve Rabobank UA 0% 09/08/2023	USD	234.000.000	231.584.006	0,21
Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,23% 07/09/2023	USD	401.000.000	400.844.949	0,36	Cooperatieve Rabobank UA 4% 23/08/2023	USD	71.000.000	70.776.927	0,06
Mizuho Bank Ltd. 0% 08/06/2023	USD	100.000.000	99.884.540	0,09	Cooperatieve Rabobank UA 0% 18/12/2023	USD	210.000.000	203.616.305	0,18
Mizuho Bank Ltd. 0% 11/08/2023	USD	200.000.000	197.841.512	0,18	Cooperatieve Rabobank UA, FRN 5,76% 05/06/2023	USD	175.000.000	175.012.884	0,16
Mizuho Bank Ltd. 5,39% 18/08/2023	USD	240.000.000	239.981.081	0,22	ING Bank NV 5,23% 07/08/2023	USD	500.000.000	499.661.210	0,45
Mizuho Bank Ltd. 0% 25/08/2023	USD	200.000.000	197.430.048	0,18	ING Bank NV 0% 19/09/2023	USD	250.000.000	245.852.795	0,22
Mizuho Bank Ltd., FRN 5,36% 27/06/2023	USD	353.000.000	353.014.918	0,32	ING Bank NV 5,32% 17/01/2024	USD	285.000.000	284.060.583	0,26
Mizuho Bank Ltd., FRN 5,36% 05/07/2023	USD	205.000.000	205.015.605	0,18				<b>2.316.884.512</b>	<b>2,09</b>
Mizuho Bank Ltd., FRN 5,37% 14/07/2023	USD	200.000.000	200.013.596	0,18	<i>Singapur</i>				
Mizuho Bank Ltd., FRN 5,38% 14/07/2023	USD	255.000.000	255.020.657	0,23	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN 5,56% 03/11/2023	USD	118.000.000	118.059.136	0,11
Mizuho Bank Ltd., FRN 5,36% 16/08/2023	USD	460.000.000	460.033.838	0,42				<b>118.059.136</b>	<b>0,11</b>
Mizuho Corporate Bank Ltd. 0% 02/08/2023	USD	100.000.000	99.076.661	0,09	<i>Südkorea</i>				
Mizuho Corporate Bank Ltd. 0% 11/08/2023	USD	200.000.000	197.841.512	0,18	KEB Hana Bank 0% 24/08/2023	USD	50.000.000	49.361.445	0,04
Mizuho Corporate Bank Ltd. 0% 16/08/2023	USD	50.000.000	49.427.531	0,04	KEB Hana Bank, FRN 5,46% 08/08/2023	USD	100.000.000	100.027.667	0,09
MUFG Bank Ltd. 0% 15/06/2023	USD	100.000.000	99.787.593	0,09	KEB Hana Bank, FRN 5,41% 01/09/2023	USD	175.000.000	175.027.450	0,16
MUFG Bank Ltd., FRN 5,41% 06/06/2023	USD	274.000.000	274.005.039	0,25					
MUFG Bank Ltd., FRN 5,59% 07/06/2023	USD	50.000.000	50.002.578	0,05					
MUFG Bank Ltd., FRN 5,18% 08/06/2023	USD	265.000.000	264.992.145	0,24					
MUFG Bank Ltd., FRN 5,32% 16/08/2023	USD	100.000.000	100.003.183	0,09					

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Kookmin Bank, FRN 5,41% 16/08/2023	USD	60.000.000	60.009.868	0,05	KBC Bank Funding Trust III 0% 05/09/2023	USD	350.000.000	344.921.038	0,31
Kookmin Bank, FRN 5,81% 28/08/2023	USD	66.000.000	66.072.972	0,06	Norinchukin Bank (The) 5,13% 15/06/2023	USD	137.000.000	137.000.000	0,12
Korea Development Bank (The) 0% 12/06/2023	USD	50.000.000	49.921.192	0,05	State Street Bank & Trust Co., FRN 5,61% 06/06/2023	USD	160.000.000	160.007.185	0,15
Korea Development Bank (The), FRN 5,23% 11/09/2023	USD	50.000.000	49.971.997	0,05	State Street Bank & Trust Co., FRN 5,51% 10/10/2023	USD	226.000.000	226.062.765	0,20
Woori Bank, FRN 5,24% 22/06/2023	USD	80.000.000	79.994.342	0,07					
			<b>630.386.933</b>	<b>0,57</b>				<b>1.527.990.988</b>	<b>1,38</b>
<i>Schweden</i>					<b>Einlagenzertifikate insgesamt</b>			<b>35.729.050.557</b>	<b>32,26</b>
Skandinaviska Enskilda Banken AB 5,4% 16/11/2023	USD	150.000.000	149.866.495	0,14	<b>Commercial Papers</b>				
Svenska Handelsbanken AB 5,05% 11/07/2023	USD	10.000.000	9.999.837	0,01	<i>Australien</i>				
Svenska Handelsbanken AB 3,905% 19/07/2023	USD	71.000.000	70.860.904	0,06	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 5,72% 08/06/2023	USD	100.000.000	100.008.564	0,09
Svenska Handelsbanken AB, FRN 5,62% 08/09/2023	USD	10.000.000	10.009.389	0,01	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 5,21% 06/10/2023	USD	242.000.000	241.885.795	0,22
Svenska Handelsbanken AB, FRN 5,46% 19/10/2023	USD	105.000.000	105.028.695	0,09	Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 5,49% 09/11/2023	USD	253.000.000	253.050.210	0,23
Svenska Handelsbanken AB, FRN 5,41% 09/11/2023	USD	250.000.000	249.954.523	0,23	Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 5,49% 10/11/2023	USD	219.000.000	219.041.691	0,20
			<b>595.719.843</b>	<b>0,54</b>	Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 5,46% 20/11/2023	USD	220.000.000	219.992.340	0,20
<i>Schweiz</i>					National Australia Bank Ltd., 144A 0% 16/06/2023	USD	173.000.000	172.604.190	0,16
UBS AG 0% 10/11/2023	USD	350.000.000	341.290.769	0,31	Toyota Finance Australia Ltd. 0% 08/08/2023	USD	50.000.000	49.496.066	0,04
UBS AG 0% 13/11/2023	USD	300.000.000	292.393.774	0,26	Toyota Finance Australia Ltd. 0% 19/10/2023	USD	118.000.000	115.469.544	0,10
UBS AG 0% 15/11/2023	USD	200.000.000	194.866.393	0,18	Westpac Banking Corp., FRN, 144A 5,51% 01/06/2023	USD	97.000.000	97.000.761	0,09
			<b>828.550.936</b>	<b>0,75</b>				<b>1.468.549.161</b>	<b>1,33</b>
<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>					<i>Österreich</i>				
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 0% 04/12/2023	USD	100.000.000	97.129.945	0,09	Austria Government Bond 0% 14/06/2023	USD	100.000.000	99.822.403	0,09
Abu Dhabi Commercial Bank PJSC 0% 05/12/2023	USD	100.000.000	97.114.879	0,09	Erste Group Bank AG 0% 01/06/2023	USD	1.000.000.000	999.889.280	0,90
			<b>194.244.824</b>	<b>0,18</b>	Erste Group Bank AG 0% 09/06/2023	USD	1.000.000.000	998.995.730	0,90
<i>Großbritannien</i>								<b>2.098.707.413</b>	<b>1,89</b>
Barclays Bank plc 5,17% 05/07/2023	USD	239.000.000	238.962.066	0,21	<i>Kanada</i>				
Barclays Bank plc, FRN 5,46% 05/07/2023	USD	219.000.000	219.031.464	0,20	Bank of Montreal, FRN 5,63% 14/09/2023	USD	150.000.000	150.114.134	0,13
Barclays Bank plc, FRN 5,46% 10/07/2023	USD	250.000.000	250.037.450	0,23	Bank of Montreal, FRN 5,23% 02/10/2023	USD	142.000.000	141.922.082	0,13
National Westminster Bank plc 0% 09/08/2023	USD	100.000.000	98.967.524	0,09	Bank of Montreal, FRN 5,86% 01/11/2023	USD	50.000.000	50.097.196	0,04
SMBC Bank International plc 0% 15/06/2023	USD	350.000.000	349.248.088	0,31	Bank of Montreal, FRN 5,81% 05/12/2023	USD	112.000.000	112.213.688	0,10
Standard Chartered Bank 5,29% 07/06/2023	USD	108.000.000	108.004.215	0,10	Bank of Montreal, FRN 5,81% 07/12/2023	USD	65.000.000	65.124.414	0,06
Standard Chartered Bank 5,29% 07/06/2023	USD	200.000.000	200.007.806	0,18	Bank of Montreal, FRN 5,66% 02/05/2024	USD	130.000.000	129.951.992	0,12
Standard Chartered Bank plc 5,11% 22/06/2023	USD	75.000.000	74.997.434	0,07	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,39% 25/09/2023	USD	133.000.000	132.991.294	0,12
Standard Chartered Bank plc 5,45% 20/10/2023	USD	67.000.000	66.966.269	0,06	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,56% 31/10/2023	USD	262.000.000	262.204.302	0,24
Standard Chartered Bank plc 5,57% 08/11/2023	USD	229.000.000	228.907.805	0,21	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,87% 01/11/2023	USD	75.000.000	75.152.739	0,07
Standard Chartered Bank plc, FRN 5,57% 16/06/2023	USD	300.000.000	300.043.809	0,27	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,87% 02/11/2023	USD	120.000.000	120.245.050	0,11
Standard Chartered Bank plc, FRN 5,5% 28/06/2023	USD	156.000.000	156.029.361	0,14	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,56% 06/11/2023	USD	38.000.000	38.029.326	0,03
Standard Chartered Bank plc, FRN 5,44% 14/07/2023	USD	100.000.000	100.020.027	0,09	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,34% 27/11/2023	USD	135.000.000	134.952.646	0,12
Standard Chartered Bank plc, FRN 5,56% 03/10/2023	USD	235.000.000	235.118.915	0,21	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,58% 10/01/2024	USD	100.000.000	100.059.778	0,09
Standard Chartered Bank plc, FRN 5,56% 04/10/2023	USD	60.000.000	60.030.154	0,05	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,48% 07/02/2024	USD	70.000.000	69.967.745	0,06
Standard Chartered Bank plc, FRN 5,58% 13/10/2023	USD	229.000.000	229.121.743	0,21	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,48% 08/02/2024	USD	110.000.000	109.946.234	0,10
Standard Chartered Bank plc, FRN 5,54% 01/12/2023	USD	231.000.000	230.975.756	0,21	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,47% 09/02/2024	USD	100.000.000	99.940.750	0,09
			<b>3.146.469.886</b>	<b>2,84</b>	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,41% 23/02/2024	USD	153.000.000	152.774.919	0,14
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,76% 28/03/2024	USD	77.000.000	77.074.070	0,07
Bank of America Corp. 5,08% 01/06/2023	USD	200.000.000	200.000.000	0,18	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,66% 02/05/2024	USD	110.000.000	109.975.328	0,10
Bank of America Corp. 5,15% 15/06/2023	USD	460.000.000	460.000.000	0,42					

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 144A 5,66% 02/05/2024	USD	56.000.000	55.997.885	0,05	Antalis SA, 144A 0% 04/08/2023	USD	170.360.000	168.722.953	0,15
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 144A 5,66% 08/05/2024	USD	100.000.000	99.984.739	0,09	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0% 17/10/2023	USD	500.000.000	489.420.885	0,44
Federation des caisses Desjardins du Quebec (The) 0% 18/01/2024	USD	200.000.000	193.133.762	0,17	BNP Paribas SA 0% 01/06/2023	USD	720.000.000	719.898.797	0,65
National Bank of Canada, 144A 0% 01/06/2023	USD	100.000.000	99.986.908	0,09	BNP Paribas SA, FRN 5,56% 06/11/2023	USD	32.000.000	32.018.452	0,03
National Bank of Canada, 144A 0% 16/11/2023	USD	208.000.000	202.676.425	0,18	BNP Paribas SA, FRN 5,53% 13/11/2023	USD	50.000.000	50.018.358	0,05
National Bank of Canada, FRN, 144A 5,33% 05/07/2023	USD	187.000.000	187.010.635	0,17	BPCE SA, 144A 0% 01/06/2023	USD	253.000.000	252.966.622	0,23
Podium Funding Trust 0% 14/07/2023	USD	45.000.000	44.714.530	0,04	BPCE SA, 144A 0% 05/07/2023	USD	147.000.000	146.264.703	0,13
Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,72% 29/06/2023	USD	95.000.000	95.027.261	0,09	BPCE SA, FRN, 144A 5,74% 01/09/2023	USD	50.000.000	50.050.650	0,05
Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,76% 10/07/2023	USD	250.000.000	250.112.733	0,23	BPCE SA, FRN, 144A 5,56% 06/11/2023	USD	293.000.000	293.176.330	0,26
Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,76% 15/08/2023	USD	96.000.000	96.086.626	0,09	BPCE SA, FRN, 144A 5,48% 08/12/2023	USD	310.000.000	309.979.326	0,28
Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,71% 18/08/2023	USD	126.000.000	126.099.860	0,11	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 0% 01/06/2023	USD	283.000.000	282.960.301	0,26
Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,63% 13/09/2023	USD	77.000.000	77.058.510	0,07	Credit Industriel et Commercial, FRN, 144A 5,48% 20/06/2023	USD	128.000.000	128.015.165	0,12
Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,77% 03/10/2023	USD	110.000.000	110.150.537	0,10	La Banque Postale SA 0% 14/06/2023	USD	220.000.000	219.558.665	0,20
Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,87% 31/10/2023	USD	55.000.000	55.105.005	0,05	La Banque Postale SA 0% 17/07/2023	USD	300.000.000	297.969.930	0,27
Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,86% 03/11/2023	USD	75.000.000	75.146.215	0,07	La Banque Postale SA 0% 17/07/2023	USD	350.000.000	347.631.585	0,31
Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,46% 06/11/2023	USD	41.000.000	41.028.133	0,04	La Banque Postale SA 0% 07/08/2023	USD	67.000.000	66.328.980	0,06
Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,66% 07/05/2024	USD	125.000.000	125.033.160	0,11	Societe Generale SA, FRN, 144A 5,44% 31/07/2023	USD	265.000.000	265.042.419	0,24
Toronto-Dominion Bank (The), 144A 0% 18/08/2023	USD	30.000.000	29.654.046	0,03	Societe Generale SA, FRN, 144A 5,43% 09/11/2023	USD	100.000.000	100.007.537	0,09
Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 144A 5,77% 05/06/2023	USD	240.000.000	240.009.331	0,22				<b>5.931.480.059</b>	<b>5,36</b>
Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 144A 5,78% 02/10/2023	USD	200.000.000	200.303.590	0,18	<i>Deutschland</i>				
Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 144A 5,76% 26/03/2024	USD	15.000.000	15.019.158	0,01	DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 11/08/2023	USD	600.000.000	593.569.872	0,54
			<b>4.552.076.736</b>	<b>4,11</b>	DekaBank Deutsche Girozentrale 0% 25/08/2023	USD	500.000.000	493.610.790	0,45
<i>China</i>					Erste Abwicklungsanstalt 0% 14/06/2023	USD	300.000.000	299.561.586	0,27
China Construction Bank Corp. 0% 01/06/2023	USD	225.800.000	225.768.074	0,20	Erste Abwicklungsanstalt 0% 15/06/2023	USD	500.000.000	498.992.790	0,45
			<b>225.768.074</b>	<b>0,20</b>	Erste Abwicklungsanstalt 0% 16/06/2023	USD	200.000.000	199.654.708	0,18
<i>Dänemark</i>					Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg - Foerderbank 0% 08/06/2023	USD	1.000.000.000	998.996.680	0,90
Jyske Bank A/S 0% 12/06/2023	USD	500.000.000	499.183.610	0,45	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg - Foerderbank 0% 14/06/2023	USD	560.000.000	558.999.655	0,50
			<b>499.183.610</b>	<b>0,45</b>	Landeskreditbank Baden-Wuerttemberg - Foerderbank 0% 15/06/2023	USD	750.000.000	748.486.223	0,68
<i>Finnland</i>					Landwirtschaftliche Rentenbank 0% 14/06/2023	USD	248.000.000	247.557.580	0,22
Kuntarahoitus Oyj 0% 08/06/2023	USD	100.000.000	99.899.572	0,09	Landwirtschaftliche Rentenbank 0% 15/06/2023	USD	500.000.000	499.048.010	0,45
Kuntarahoitus Oyj 0% 12/06/2023	USD	200.000.000	199.679.680	0,18	NRW Bank 0% 08/06/2023	USD	123.000.000	122.876.592	0,11
Kuntarahoitus Oyj 0% 13/06/2023	USD	153.000.000	152.734.534	0,14	NRW Bank 0% 09/06/2023	USD	1.000.000.000	998.875.680	0,90
Kuntarahoitus Oyj 0% 14/06/2023	USD	150.000.000	149.732.576	0,13	NRW Bank 0% 16/06/2023	USD	100.000.000	99.793.256	0,09
Kuntarahoitus Oyj 0% 15/06/2023	USD	100.000.000	99.797.967	0,09	NRW Bank 0% 16/06/2023	USD	500.000.000	498.942.280	0,45
Nordea Bank Abp, FRN, 144A 5,36% 13/07/2023	USD	200.000.000	200.016.556	0,18	NRW Bank 0% 07/08/2023	USD	500.000.000	495.192.365	0,45
Nordea Bank Abp, FRN, 144A 5,43% 28/07/2023	USD	365.000.000	365.080.829	0,33				<b>7.354.158.067</b>	<b>6,64</b>
Nordea Bank Abp, FRN, 144A 5,51% 18/01/2024	USD	50.000.000	50.012.455	0,04	<i>Irland</i>				
OP Corporate Bank plc 0% 15/12/2023	USD	250.000.000	242.805.535	0,22	Matchpoint Finance plc, FRN, 144A 5,64% 01/06/2023	USD	200.000.000	200.001.606	0,18
OP Corporate Bank plc 0% 18/12/2023	USD	350.000.000	339.769.241	0,31				<b>200.001.606</b>	<b>0,18</b>
OP Corporate Bank plc 0% 16/01/2024	USD	500.000.000	483.182.045	0,44	<i>Luxemburg</i>				
			<b>2.382.710.990</b>	<b>2,15</b>	Barton Capital SA, FRN, 144A 5,21% 05/09/2023	USD	50.000.000	49.986.647	0,05
<i>Frankreich</i>								<b>49.986.647</b>	<b>0,05</b>
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 14/06/2023	USD	700.000.000	698.777.695	0,63	<i>Niederlande</i>				
Agence Centrale des Organismes de Securite Sociale 0% 15/06/2023	USD	500.000.000	499.061.610	0,45	BNG Bank NV, 144A 0% 08/06/2023	USD	400.000.000	399.600.048	0,36
Antalis SA, 144A 0% 15/06/2023	USD	415.000.000	414.118.137	0,37	BNG Bank NV, 144A 0% 15/06/2023	USD	250.000.000	249.484.945	0,22
Antalis SA, 144A 0% 07/07/2023	USD	100.030.000	99.490.959	0,09	BNG Bank NV 0% 14/06/2023	USD	200.000.000	199.640.674	0,18
					BNG Bank NV 0% 14/06/2023	USD	500.000.000	499.106.275	0,45
					BNG Bank NV 0% 15/06/2023	USD	250.000.000	249.516.533	0,23

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Cooperatieve Rabobank UA 0% 01/06/2023	USD	1.760.000.000	1.759.752.614	1,59	<i>Schweiz</i>				
Cooperatieve Rabobank UA 0% 02/05/2024	USD	20.000.000	18.989.848	0,02	UBS AG, FRN, 144A 5,63% 12/07/2023	USD	150.000.000	150.000.603	0,14
			<b>3.376.090.937</b>	<b>3,05</b>	UBS AG, FRN, 144A 5,29% 22/08/2023	USD	260.000.000	259.946.331	0,23
<i>Neuseeland</i>					UBS AG, FRN, 144A 5,8% 28/08/2023	USD	150.000.000	150.124.537	0,14
ANZ New Zealand Int'l Ltd., FRN, 144A 5,21% 11/09/2023	USD	100.000.000	99.967.716	0,09	UBS AG, FRN, 144A 5,5% 03/10/2023	USD	65.000.000	65.002.396	0,06
BNZ International Funding Ltd., 144A 0% 22/08/2023	USD	80.000.000	79.027.425	0,07	UBS AG, FRN, 144A 5,25% 06/10/2023	USD	90.000.000	89.936.472	0,08
BNZ International Funding Ltd., FRN, 144A 5,33% 20/07/2023	USD	100.000.000	100.005.343	0,09	UBS AG, FRN, 144A 5,25% 10/10/2023	USD	135.000.000	134.904.708	0,12
			<b>279.000.484</b>	<b>0,25</b>	UBS AG, FRN, 144A 5,52% 03/11/2023	USD	150.000.000	149.889.502	0,13
					UBS AG 0% 07/11/2023	USD	83.000.000	83.000.331	0,07
<i>Norwegen</i>						USD	200.000.000	195.117.326	0,18
DNB Bank ASA, 144A 0% 16/11/2023	USD	347.000.000	338.185.631	0,31				<b>1.277.922.206</b>	<b>1,15</b>
DNB Bank ASA, FRN, 144A 5,54% 02/06/2023	USD	108.000.000	108.001.887	0,10	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
DNB Bank ASA, FRN, 144A 5,41% 09/11/2023	USD	115.000.000	115.025.002	0,10	First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 06/11/2023	USD	229.000.000	223.464.516	0,20
DNB Bank ASA 0% 07/11/2023	USD	300.000.000	292.737.750	0,26				<b>223.464.516</b>	<b>0,20</b>
			<b>853.950.270</b>	<b>0,77</b>	<i>Großbritannien</i>				
<i>Singapur</i>					Barclays Bank plc, FRN, 144A 5,43% 11/07/2023	USD	50.000.000	50.005.981	0,04
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 144A 5,21% 10/10/2023	USD	200.000.000	199.857.118	0,18	Barclays Bank plc, FRN, 144A 5,54% 22/11/2023	USD	150.000.000	150.012.456	0,14
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 144A 5,42% 13/11/2023	USD	132.000.000	131.976.265	0,12	Lloyds Bank plc 0% 19/10/2023	USD	180.000.000	176.097.825	0,16
United Overseas Bank Ltd. 0% 17/08/2023	USD	130.000.000	128.488.577	0,12	Lloyds Bank plc 0% 13/11/2023	USD	140.000.000	136.403.610	0,12
			<b>460.321.960</b>	<b>0,42</b>	NatWest Markets plc, 144A 0% 01/06/2023	USD	250.000.000	249.964.723	0,23
<i>Spanien</i>					NatWest Markets plc, 144A 0% 02/06/2023	USD	100.000.000	99.971.777	0,09
Banco Santander SA, 144A 0% 25/08/2023	USD	260.000.000	256.677.676	0,23	NatWest Markets plc, 144A 0% 06/06/2023	USD	110.000.000	109.906.866	0,10
			<b>256.677.676</b>	<b>0,23</b>				<b>972.363.238</b>	<b>0,88</b>
<i>Supranational</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
European Investment Bank 0% 09/06/2023	USD	350.000.000	349.582.474	0,32	Automatic Data Processing, Inc., 144A 0% 29/06/2023	USD	118.000.000	117.507.613	0,10
European Investment Bank 0% 09/06/2023	USD	1.000.000.000	998.877.570	0,90	Bedford Row Funding Corp., FRN, 144A 5,31% 27/07/2023	USD	83.000.000	82.999.266	0,07
			<b>1.348.460.044</b>	<b>1,22</b>	BOFA Securities, Inc. 0% 10/10/2023	USD	100.000.000	98.001.667	0,09
<i>Schweden</i>					Gotham Funding Corp., 144A 0% 30/10/2023	USD	120.000.000	117.200.160	0,10
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0% 18/08/2023	USD	60.000.000	59.310.330	0,05	ING US Funding LLC, FRN, 144A 5,67% 23/06/2023	USD	200.000.000	200.071.370	0,18
Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0% 17/11/2023	USD	133.000.000	129.589.030	0,12	ING US Funding LLC, FRN, 144A 5,21% 05/09/2023	USD	430.000.000	430.060.845	0,39
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 5,78% 01/06/2023	USD	415.000.000	415.006.117	0,37	ING US Funding LLC, FRN, 144A 5,76% 07/09/2023	USD	64.000.000	64.104.218	0,06
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 5,76% 05/06/2023	USD	300.000.000	300.021.879	0,27	ING US Funding LLC, FRN, 144A 5,5% 04/12/2023	USD	267.000.000	266.973.962	0,24
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 5,72% 12/06/2023	USD	170.000.000	170.024.449	0,15	ING US Funding LLC 0% 22/08/2023	USD	53.000.000	52.349.071	0,05
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 5,46% 19/10/2023	USD	80.000.000	80.020.626	0,07	ING US Funding LLC 0% 09/11/2023	USD	450.000.000	438.984.000	0,40
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 5,41% 09/11/2023	USD	110.000.000	109.991.700	0,10	Liberty Street Funding LLC, 144A 0% 06/11/2023	USD	84.000.000	81.954.677	0,07
Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 5,76% 21/03/2024	USD	205.000.000	205.347.961	0,19	Manhattan Asset Funding Co. LLC, FRN, 144A 5,56% 08/06/2023	USD	100.000.000	100.008.814	0,09
Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 21/08/2023	USD	96.000.000	94.850.907	0,09	Mont Blanc Capital Corp., 144A 0% 15/06/2023	USD	51.548.000	51.438.462	0,05
Svenska Handelsbanken AB, FRN, 144A 5,76% 02/06/2023	USD	175.000.000	175.004.993	0,16	Mont Blanc Capital Corp., 144A 0% 05/09/2023	USD	30.073.000	29.633.169	0,03
Svenska Handelsbanken AB, FRN, 144A 5,76% 13/07/2023	USD	79.000.000	79.039.892	0,07	Nieuw Amsterdam Receivables Corp., 144A 0% 07/08/2023	USD	65.000.000	64.354.310	0,06
Svenska Handelsbanken AB, FRN, 144A 5,41% 09/11/2023	USD	53.000.000	52.990.359	0,05	Salisbury Receivables Co LLC, FRN, 144A 5,16% 02/06/2023	USD	200.000.000	199.998.646	0,18
Svenska Handelsbanken AB, FRN, 144A 5,46% 09/02/2024	USD	100.000.000	99.918.772	0,09	Sheffield Receivables Co. LLC 0% 12/09/2023	USD	115.000.000	113.186.067	0,10
			<b>1.971.117.015</b>	<b>1,78</b>					

# JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Starbird Funding Corp., FRN, 144A 5,8% 02/06/2023	USD	200.000.000	200.006.446	0,18					
Starbird Funding Corp., FRN, 144A 5,56% 10/10/2023	USD	143.000.000	143.079.086	0,13					
			<b>2.851.911.849</b>	<b>2,57</b>					
<b>Commercial Papers insgesamt</b>			<b>38.633.902.558</b>	<b>34,88</b>				<b>2.728.133.000</b>	<b>2,46</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>76.220.922.900</b>	<b>68,82</b>					
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>77.014.170.169</b>	<b>69,54</b>					
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>									
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
Fixed Income Clearing Corp. 5,05% 01/06/2023	USD	6.000.000.000	6.000.000.000	5,42					
			<b>6.000.000.000</b>	<b>5,42</b>					
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>			<b>6.000.000.000</b>	<b>5,42</b>					
<b>Termineinlagen</b>									
<i>Australien</i>									
National Australia Bank Ltd. 5,05% 01/06/2023	USD	100.000.000	100.000.000	0,09					
			<b>100.000.000</b>	<b>0,09</b>					
<i>Österreich</i>									
Erste Group Bank AG 5,07% 01/06/2023	USD	1.110.000.000	1.110.000.000	1,00					
			<b>1.110.000.000</b>	<b>1,00</b>					
<i>Belgien</i>									
KBC Bank NV 5,07% 01/06/2023	USD	650.000.000	650.000.000	0,59					
			<b>650.000.000</b>	<b>0,59</b>					
<i>Kanada</i>									
National Bank of Canada (The) 5,06% 01/06/2023	USD	250.000.000	250.000.000	0,23					
Royal Bank of Canada 5,07% 01/06/2023	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	0,90					
Royal Bank of Canada 5,07% 02/06/2023	USD	1.500.000.000	1.500.000.000	1,35					
Toronto-Dominion Bank (The) 5,07% 01/06/2023	USD	200.000.000	200.000.000	0,18					
			<b>2.950.000.000</b>	<b>2,66</b>					
<i>China</i>									
Bank of China Ltd. 5,1% 01/06/2023	USD	500.000.000	500.000.000	0,45					
Bank of China Ltd. 5,13% 01/06/2023	USD	200.000.000	200.000.000	0,18					
Bank of China Ltd. 5,13% 06/06/2023	USD	250.000.000	250.000.000	0,23					
Bank of China Ltd. 5,13% 07/06/2023	USD	280.000.000	280.000.000	0,25					
China Construction Bank Corp. 5,1% 01/06/2023	USD	800.000.000	800.000.000	0,72					
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 5,1% 01/06/2023	USD	995.000.000	995.000.000	0,90					
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 5,1% 01/06/2023	USD	995.000.000	995.000.000	0,90					
			<b>4.020.000.000</b>	<b>3,63</b>					
<i>Finnland</i>									
Nordea Bank AB 5,05% 01/06/2023	USD	500.000.000	500.000.000	0,45					
Nordea Bank AB 5,05% 01/06/2023	USD	1.350.000.000	1.350.000.000	1,22					
			<b>1.850.000.000</b>	<b>1,67</b>					
					<i>Frankreich</i>				
					Credit Agricole Corporate & Investment Bank 5,06% 01/06/2023	USD	1.528.133.000	1.528.133.000	1,38
					Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 5,09% 01/06/2023	USD	1.200.000.000	1.200.000.000	1,08
					<i>Deutschland</i>				
					DZ Bank AG 5,05% 01/06/2023	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	0,90
								<b>1.000.000.000</b>	<b>0,90</b>
					<i>Japan</i>				
					Mizuho Bank Ltd. 5,07% 01/06/2023	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	0,90
					Mizuho Bank Ltd. 5,08% 01/06/2023	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	0,91
					Mizuho Bank Ltd. 5,11% 02/06/2023	USD	500.000.000	500.000.000	0,45
								<b>2.500.000.000</b>	<b>2,26</b>
					<i>Niederlande</i>				
					Cooperatieve Rabobank UA 5,07% 07/06/2023	USD	700.000.000	700.000.000	0,64
					ING Bank NV 5,07% 06/06/2023	USD	855.000.000	855.000.000	0,77
								<b>1.555.000.000</b>	<b>1,41</b>
					<i>Singapur</i>				
					DBS Bank Ltd. 5,09% 02/06/2023	USD	400.000.000	400.000.000	0,36
					DBS Bank Ltd. 5,09% 06/06/2023	USD	500.000.000	500.000.000	0,45
								<b>900.000.000</b>	<b>0,81</b>
					<i>Schweden</i>				
					Skandinaviska Enskilda Banken AB 5,07% 01/06/2023	USD	500.000.000	500.000.000	0,45
					Skandinaviska Enskilda Banken AB 5,07% 01/06/2023	USD	1.280.000.000	1.280.000.000	1,16
					Svenska Handelsbanken AB 5,05% 01/06/2023	USD	2.100.000.000	2.100.000.000	1,90
					Swedbank AB 5,05% 01/06/2023	USD	1.490.000.000	1.490.000.000	1,34
								<b>5.370.000.000</b>	<b>4,85</b>
					<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
					First Abu Dhabi Bank PJSC 5,07% 01/06/2023	USD	500.000.000	500.000.000	0,45
					First Abu Dhabi Bank PJSC 5,07% 01/06/2023	USD	549.000.000	549.000.000	0,49
					First Abu Dhabi Bank PJSC 5,09% 01/06/2023	USD	2.000.000.000	2.000.000.000	1,81
								<b>3.049.000.000</b>	<b>2,75</b>
					<b>Termineinlagen insgesamt</b>			<b>27.782.133.000</b>	<b>25,08</b>
					<b>Bankguthaben</b>			<b>1.806.998.971</b>	<b>1,63</b>
					<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(1.853.333.652)</b>	<b>(1,67)</b>
					<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>110.749.968.488</b>	<b>100,00</b>

## JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2023	% des Netto- vermögens
Frankreich	14,62
Kanada	11,86
Vereinigte Staaten von Amerika	11,77
Japan	10,56
Deutschland	7,75
Schweden	7,17
Niederlande	6,55
China	5,31
Finnland	4,49
Großbritannien	3,72
Vereinigte Arabische Emirate	3,13
Österreich	2,89
Schweiz	1,90
Belgien	1,75
Australien	1,51
Singapur	1,34
Supranational	1,22
Norwegen	0,77
Südkorea	0,57
Dänemark	0,45
Neuseeland	0,25
Spanien	0,23
Irland	0,18
Luxemburg	0,05
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>100,04</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	(0,04)
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					Royal Bank of Canada, FRN 5,535% 26/10/2023	USD	15.128.000	15.127.224	0,29
<b>Anleihen</b>					Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,905% 19/07/2023	USD	5.770.000	5.770.750	0,11
								<b>58.768.959</b>	<b>1,14</b>
<i>Japan</i>									
Mitsubishi HC Capital, Inc., 144A 3,96% 19/09/2023	USD	2.880.000	2.861.671	0,06	<i>Finnland</i>				
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc. 3,761% 26/07/2023	USD	15.611.000	15.555.729	0,30	Nordea Bank Abp, 144A 1% 09/06/2023	USD	8.160.000	8.151.032	0,16
								<b>8.151.032</b>	<b>0,16</b>
<i>Niederlande</i>					<i>Frankreich</i>				
ING Groep NV 4,1% 02/10/2023	USD	1.611.000	1.599.738	0,03	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 144A 3,75% 20/07/2023	USD	17.682.000	17.624.622	0,34
								<b>17.624.622</b>	<b>0,34</b>
<i>Neuseeland</i>					<i>Italien</i>				
ANZ New Zealand Int'l Ltd., 144A 3,4% 19/03/2024	USD	10.500.000	10.314.774	0,20	Eni SpA, 144A 4% 12/09/2023	USD	22.833.000	22.688.756	0,44
								<b>22.688.756</b>	<b>0,44</b>
<i>Spanien</i>					<i>Japan</i>				
Banco Santander SA, FRN 6,295% 24/05/2024	USD	5.000.000	5.027.588	0,10	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., FRN 6,128% 26/07/2023	USD	11.220.000	11.226.166	0,22
								<b>11.226.166</b>	<b>0,22</b>
<i>Großbritannien</i>					<i>Niederlande</i>				
Centrica plc, 144A 4% 16/10/2023	USD	16.744.000	16.634.960	0,32	Cooperatieve Rabobank UA, FRN 5,394% 12/01/2024	USD	2.400.000	2.398.128	0,05
NatWest Markets plc, FRN, 144A 5,604% 12/08/2024	USD	2.110.000	2.097.326	0,04	Deutsche Telekom International Finance BV, 144A 2,485% 19/09/2023	USD	28.815.000	28.534.004	0,55
								<b>30.932.132</b>	<b>0,60</b>
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Neuseeland</i>				
Entergy Louisiana LLC 0,62% 17/11/2023	USD	2.500.000	2.442.227	0,05	ASB Bank Ltd., FRN, 144A 6,108% 14/06/2023	USD	1.200.000	1.199.964	0,02
Goldman Sachs Group, Inc. (The) 3% 15/03/2024	USD	21.675.000	21.226.890	0,41					
Morgan Stanley, FRN 5,54% 10/11/2023	USD	11.100.000	11.097.003	0,22	<i>Schweden</i>				
Southern Co. Gas Capital Corp. 2,45% 01/10/2023	USD	14.199.000	14.030.834	0,27	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0,55% 01/09/2023	USD	8.416.000	8.299.018	0,16
US Treasury 0,875% 31/01/2024	USD	88.070.000	85.537.987	1,66	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 5,282% 01/09/2023	USD	9.800.000	9.795.140	0,19
US Treasury 1,5% 29/02/2024	USD	78.700.000	76.529.602	1,48	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0,625% 30/06/2023	USD	4.915.000	4.896.583	0,10
US Treasury 2,125% 31/03/2024	USD	48.800.000	47.562.844	0,92	Swedbank AB, 144A 1,3% 02/06/2023	USD	2.300.000	2.300.000	0,04
US Treasury 2,25% 31/03/2024	USD	25.000.000	24.391.602	0,47					
Western Union Co. (The) 4,25% 09/06/2023	USD	3.849.000	3.847.498	0,08				<b>25.290.741</b>	<b>0,49</b>
								<b>286.666.487</b>	<b>5,56</b>
<b>Anleihen insgesamt</b>									
								<b>340.758.273</b>	<b>6,61</b>
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>									
								<b>340.758.273</b>	<b>6,61</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<b>Anleihen</b>					American Honda Finance Corp., FRN 5,428% 08/09/2023	USD	2.695.000	2.695.810	0,05
<i>Kanada</i>					Analog Devices, Inc., FRN 5,35% 01/10/2024	USD	2.010.000	1.994.442	0,04
Bank of Montreal 0,4% 15/09/2023	USD	1.583.000	1.559.005	0,03	Bank of America NA, FRN 5,51% 06/10/2023	USD	17.000.000	17.006.519	0,33
Bank of Montreal, FRN 5,378% 15/09/2023	USD	5.467.000	5.464.572	0,11	BMW US Capital LLC, 144A 2,25% 15/09/2023	USD	2.950.000	2.921.513	0,06
Bank of Nova Scotia (The), FRN 5,663% 15/09/2023	USD	5.417.000	5.420.250	0,10	BMW US Capital LLC, FRN, 144A 5,453% 12/08/2024	USD	4.015.000	4.014.266	0,08
Canadian Imperial Bank of Commerce 0,45% 22/06/2023	USD	13.932.000	13.892.086	0,27	BrightHouse Financial Global Funding, 144A 0,6% 28/06/2023	USD	20.969.000	20.841.796	0,40
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 5,448% 22/06/2023	USD	2.385.000	2.385.262	0,05	BrightHouse Financial Global Funding, 144A 1,2% 15/12/2023	USD	5.260.000	5.126.230	0,10
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 5,814% 13/09/2023	USD	6.526.000	6.529.057	0,13	BrightHouse Financial Global Funding, 144A 1% 12/04/2024	USD	3.714.000	3.555.832	0,07
Enbridge, Inc., FRN 5,701% 16/02/2024	USD	2.625.000	2.620.753	0,05	BrightHouse Financial Global Funding, FRN, 144A 5,854% 12/04/2024	USD	6.490.000	6.422.453	0,12
					Capital One Financial Corp., FRN 5,808% 06/12/2024	USD	10.586.000	10.351.189	0,20
					Cargill, Inc., 144A 0,4% 02/02/2024	USD	1.200.000	1.159.657	0,02
					Caterpillar Financial Services Corp., FRN 5,315% 17/05/2024	USD	896.000	894.328	0,02



JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
Chevron USA, Inc., FRN 5,539% 11/08/2023	USD	1.000.000	1.000.119	0,02	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,76% 15/08/2023	USD	10.000.000	10.008.597	0,20
Cigna Group (The) 3% 15/07/2023	USD	5.010.000	4.992.169	0,10	Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,66% 31/08/2023	USD	12.000.000	12.009.836	0,23
Cigna Group (The), FRN 6,15% 15/07/2023	USD	18.416.000	18.418.767	0,36				<b>102.967.985</b>	<b>2,00</b>
Consumers Energy Co. 0,35% 01/06/2023	USD	2.000.000	2.000.000	0,04					
Daimler Truck Finance North America LLC, FRN, 144A 5,603% 14/06/2023	USD	1.500.000	1.500.025	0,03	<i>Finnland</i>				
Daimler Truck Finance North America LLC, FRN, 144A 6,099% 05/04/2024	USD	6.730.000	6.731.009	0,13	Nordea Bank Abp, FRN 5,64% 31/08/2023	USD	13.000.000	13.010.035	0,25
Eversource Energy, FRN 5,321% 15/08/2023	USD	9.849.000	9.841.435	0,19	OP Corporate Bank plc 0% 11/09/2023	USD	25.000.000	24.635.037	0,48
Florida Power & Light Co., FRN 5,474% 12/01/2024	USD	18.190.000	18.148.984	0,35				<b>37.645.072</b>	<b>0,73</b>
Goldman Sachs Group, Inc. (The), FRN 6,503% 15/03/2024	USD	2.964.000	2.980.032	0,06	<i>Frankreich</i>				
Hyundai Capital America, 144A 1,25% 18/09/2023	USD	2.564.000	2.528.684	0,05	BNP Paribas SA 5,32% 06/02/2024	USD	16.703.000	16.649.228	0,32
Hyundai Capital America, 144A 0,8% 08/01/2024	USD	6.555.000	6.356.959	0,12	BNP Paribas SA, FRN 5,49% 25/09/2023	USD	7.000.000	7.003.667	0,14
Jackson Financial, Inc. 1,125% 22/11/2023	USD	19.640.000	19.237.152	0,37	BNP Paribas SA, FRN 5,53% 13/11/2023	USD	10.000.000	10.003.672	0,20
Jackson National Life Global Funding, FRN, 144A 6,254% 28/06/2024	USD	7.996.000	7.998.247	0,15	BNP Paribas SA, FRN 5,69% 17/04/2024	USD	5.853.000	5.855.767	0,11
John Deere Capital Corp., FRN 5,534% 07/06/2023	USD	1.450.000	1.450.014	0,03	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 5,41% 17/11/2023	USD	16.103.000	16.083.380	0,31
John Deere Capital Corp., FRN 5,205% 10/07/2023	USD	909.000	909.006	0,02	Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA, FRN 5,48% 31/10/2023	USD	25.000.000	25.006.061	0,49
L3Harris Technologies, Inc. 3,85% 15/06/2023	USD	14.917.000	14.904.133	0,29	Credit Industriel et Commercial, FRN 5,56% 06/11/2023	USD	12.000.000	12.010.412	0,23
MassMutual Global Funding II, 144A 0,85% 09/06/2023	USD	5.000.000	4.994.944	0,10	Credit Industriel et Commercial, FRN 5,44% 16/11/2023	USD	20.000.000	20.004.240	0,39
MassMutual Global Funding II, FRN, 144A 5,341% 02/06/2023	USD	4.000.000	4.000.000	0,08	Natixis SA 5,45% 26/12/2023	USD	12.500.000	12.470.504	0,24
Metropolitan Life Global Funding I, 144A 0,9% 08/06/2023	USD	1.500.000	1.498.870	0,03	Natixis SA, FRN 5,21% 01/09/2023	USD	10.000.000	9.996.552	0,19
Metropolitan Life Global Funding I, Reg. S 0,9% 08/06/2023	USD	5.983.000	5.978.492	0,11	Natixis SA, FRN 5,48% 08/12/2023	USD	15.000.000	14.998.997	0,29
Morgan Stanley, FRN 5,54% 25/01/2024	USD	36.017.000	35.983.504	0,70				<b>150.082.480</b>	<b>2,91</b>
National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., FRN 5,476% 07/08/2023	USD	3.708.000	3.706.757	0,07	<i>Deutschland</i>				
NextEra Energy Capital Holdings, Inc., FRN 5,48% 03/11/2023	USD	3.000.000	2.998.792	0,06	DZ Bank AG, FRN 5,42% 07/11/2023	USD	9.000.000	9.000.870	0,18
Penske Truck Leasing Co. LP, 144A 4,125% 01/08/2023	USD	19.659.000	19.604.187	0,38				<b>9.000.870</b>	<b>0,18</b>
Principal Life Global Funding II, 144A 0,5% 08/01/2024	USD	1.333.000	1.291.530	0,02	<i>Japan</i>				
Principal Life Global Funding II, FRN, 144A 5,544% 12/04/2024	USD	6.648.000	6.650.868	0,13	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,39% 09/08/2023	USD	2.000.000	2.000.000	0,04
Roche Holdings, Inc., FRN, 144A 5,358% 05/03/2024	USD	2.000.000	2.000.582	0,04	Mitsubishi UFJ Trust & Banking Corp., FRN 5,23% 07/09/2023	USD	10.000.000	9.996.133	0,19
Toyota Motor Credit Corp., FRN 5,446% 22/02/2024	USD	21.618.000	21.627.378	0,42	Mizuho Bank Ltd., FRN 5,36% 27/06/2023	USD	15.000.000	15.001.837	0,29
US Treasury Bill 0% 21/03/2024	USD	190.180.000	182.499.480	3,54	Mizuho Bank Ltd., FRN 5,38% 14/07/2023	USD	26.000.000	26.004.358	0,51
US Treasury Bill 0% 18/04/2024	USD	50.000.000	47.783.119	0,92	Mizuho Bank Ltd., FRN 5,36% 16/08/2023	USD	20.000.000	20.001.471	0,39
US Treasury Bill 0% 16/05/2024	USD	50.000.000	47.604.606	0,92	MUFG Bank Ltd., FRN 5,18% 08/06/2023	USD	10.000.000	9.999.931	0,19
Volkswagen Group of America Finance LLC, 144A 0,875% 22/11/2023	USD	8.010.000	7.829.738	0,15	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,36% 17/07/2023	USD	10.000.000	10.000.987	0,19
			<b>592.033.617</b>	<b>11,47</b>	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,21% 08/09/2023	USD	5.000.000	4.998.011	0,10
					Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,56% 26/09/2023	USD	27.000.000	27.014.362	0,52
<b>Anleihen insgesamt</b>			<b>767.915.989</b>	<b>14,88</b>	Sumitomo Mitsui Banking Corp., FRN 5,53% 17/10/2023	USD	6.000.000	6.001.934	0,12
<b>Einlagezertifikate</b>					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd. 5,34% 10/08/2023	USD	10.000.000	9.998.665	0,19
<i>Kanada</i>					Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd., FRN 5,38% 19/07/2023	USD	26.000.000	26.005.222	0,51
Bank of Montreal, FRN 5,71% 03/07/2023	USD	20.000.000	20.008.073	0,39				<b>167.022.911</b>	<b>3,24</b>
Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN 5,66% 08/05/2024	USD	10.000.000	9.998.474	0,19	<i>Niederlande</i>				
Royal Bank of Canada 4,07% 18/08/2023	USD	6.000.000	5.979.297	0,12	Coöperatieve Rabobank UA 4% 23/08/2023	USD	9.500.000	9.470.152	0,18
Royal Bank of Canada, FRN 5,66% 09/05/2024	USD	5.000.000	5.001.199	0,10	ING Bank NV 5,32% 17/01/2024	USD	15.000.000	14.950.557	0,29
Toronto-Dominion Bank (The) 4,02% 21/08/2023	USD	5.000.000	4.982.957	0,10				<b>24.420.709</b>	<b>0,47</b>
Toronto-Dominion Bank (The) 4,02% 22/08/2023	USD	10.000.000	9.965.264	0,19	<i>Norwegen</i>				
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,71% 03/07/2023	USD	15.000.000	15.006.508	0,29	DNB Bank ASA 5,39% 16/11/2023	USD	15.108.000	15.095.802	0,29
Toronto-Dominion Bank (The), FRN 5,81% 28/07/2023	USD	10.000.000	10.007.780	0,19				<b>15.095.802</b>	<b>0,29</b>

JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>Singapur</i>					Bank of Montreal, FRN 5,81% 04/08/2023	USD	15.000.000	15.011.312	0,29
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN 5,37% 18/08/2023	USD	10.000.000	10.001.082	0,19	Bank of Montreal, FRN 5,23% 02/10/2023	USD	7.000.000	6.996.159	0,14
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN 5,56% 03/11/2023	USD	7.000.000	7.003.508	0,14	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,48% 25/09/2023	USD	6.000.000	6.002.523	0,12
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN 5,48% 24/01/2024	USD	30.000.000	29.981.593	0,58	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,56% 31/10/2023	USD	16.000.000	16.012.476	0,31
			<b>46.986.183</b>	<b>0,91</b>	Bank of Nova Scotia (The), FRN, 144A 5,51% 18/01/2024	USD	43.000.000	43.005.482	0,83
<i>Südkorea</i>					Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 144A 5,71% 03/07/2023	USD	25.000.000	25.010.866	0,49
Kookmin Bank, FRN 5,81% 28/08/2023	USD	20.000.000	20.022.113	0,39	Canadian Imperial Bank of Commerce, FRN, 144A 5,5% 25/09/2023	USD	12.000.000	12.016.173	0,23
Kookmin Bank, FRN 5,79% 22/01/2024	USD	27.296.000	27.322.681	0,53	National Bank of Canada, 144A 0% 16/11/2023	USD	20.000.000	19.488.118	0,38
Kookmin Bank, FRN 5,76% 12/02/2024	USD	13.134.000	13.140.798	0,25	Nutrien Ltd., 144A 0% 07/06/2023	USD	1.942.000	1.940.018	0,04
Woori Bank, FRN 5,86% 18/08/2023	USD	25.000.000	25.025.906	0,49	Nutrien Ltd., 144A 0% 28/06/2023	USD	25.000.000	24.894.903	0,48
			<b>85.511.498</b>	<b>1,66</b>	Nutrien Ltd., 144A 0% 17/07/2023	USD	10.000.000	9.928.860	0,19
<i>Schweden</i>					Nutrien Ltd., 144A 0% 24/07/2023	USD	2.326.000	2.307.006	0,04
Svenska Handelsbanken AB 4,05% 15/08/2023	USD	10.000.000	9.970.950	0,19	Ontario Teachers' Finance Trust, 144A 0% 08/12/2023	USD	22.382.000	21.739.568	0,42
Svenska Handelsbanken AB, FRN 5,46% 19/10/2023	USD	20.000.000	20.005.466	0,39	Royal Bank of Canada, 144A 0% 08/12/2023	USD	6.945.000	6.742.783	0,13
			<b>29.976.416</b>	<b>0,58</b>	Royal Bank of Canada, 144A 0% 12/12/2023	USD	16.087.000	15.608.177	0,30
<i>Schweiz</i>					Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,72% 29/06/2023	USD	25.000.000	25.008.421	0,48
UBS AG, FRN 5,463% 03/07/2023	USD	10.000.000	10.000.877	0,19	Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,71% 30/06/2023	USD	20.000.000	20.006.837	0,39
			<b>10.000.877</b>	<b>0,19</b>	Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,76% 11/07/2023	USD	20.000.000	20.010.044	0,39
<i>Großbritannien</i>					Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,76% 15/08/2023	USD	10.000.000	10.009.024	0,19
Barclays Bank plc 5,72% 07/12/2023	USD	27.648.000	27.624.728	0,54	Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,71% 18/08/2023	USD	5.000.000	5.003.963	0,10
Lloyds Bank plc 5,49% 14/12/2023	USD	21.811.000	21.782.931	0,42	Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,46% 06/11/2023	USD	9.000.000	9.006.176	0,17
Standard Chartered Bank plc 5,44% 12/01/2024	USD	27.686.000	27.612.712	0,54	Royal Bank of Canada, FRN, 144A 5,66% 07/05/2024	USD	8.000.000	8.002.122	0,16
Standard Chartered Bank plc, FRN 5,44% 14/07/2023	USD	22.000.000	22.005.531	0,43	Suncor Energy, Inc., 144A 0% 08/08/2023	USD	13.686.000	13.540.205	0,26
Standard Chartered Bank plc, FRN 5,51% 26/09/2023	USD	8.000.000	8.002.985	0,15	Suncor Energy, Inc., 144A 0% 15/08/2023	USD	18.974.000	18.749.885	0,36
Standard Chartered Bank plc, FRN 5,56% 03/10/2023	USD	10.000.000	10.005.060	0,19	Suncor Energy, Inc., 144A 0% 25/08/2023	USD	4.325.000	4.266.635	0,08
			<b>117.033.947</b>	<b>2,27</b>	Suncor Energy, Inc., 144A 0% 02/11/2023	USD	2.126.000	2.073.046	0,04
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					Telus Corp., 144A 0% 13/07/2023	USD	8.000.000	7.947.941	0,15
HSBC Bank USA NA 4,01% 10/08/2023	USD	4.236.000	4.223.916	0,08	Telus Corp., 144A 0% 14/08/2023	USD	8.650.000	8.549.264	0,17
			<b>4.223.916</b>	<b>0,08</b>	Telus Corp., 144A 0% 10/10/2023	USD	9.355.000	9.157.971	0,18
<b>Einlagenzertifikate insgesamt</b>			<b>799.968.666</b>	<b>15,51</b>	Toronto-Dominion Bank (The), 144A 0% 15/09/2023	USD	8.250.000	8.117.440	0,16
<b>Commercial Papers</b>					Toronto-Dominion Bank (The), 144A 0% 20/09/2023	USD	6.000.000	5.898.920	0,11
<i>Australien</i>					Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 144A 5,49% 25/09/2023	USD	12.000.000	12.006.158	0,23
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 0% 12/09/2023	USD	16.809.000	16.550.324	0,32	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 144A 5,76% 26/03/2024	USD	5.000.000	5.004.032	0,10
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 144A 0% 17/11/2023	USD	16.673.000	16.244.138	0,32	Toronto-Dominion Bank (The), FRN, 144A 5,76% 26/03/2024	USD	5.000.000	5.006.386	0,10
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., FRN, 144A 5,21% 06/10/2023	USD	9.000.000	8.995.753	0,17	TransCanada PipeLines Ltd., 144A 0% 08/08/2023	USD	7.250.000	7.172.767	0,14
Macquarie Bank Ltd., FRN, 144A 5,49% 10/11/2023	USD	10.000.000	10.001.904	0,19	TransCanada PipeLines Ltd., 144A 0% 11/08/2023	USD	12.450.000	12.311.207	0,24
National Australia Bank Ltd., 144A 0% 16/06/2023	USD	15.000.000	14.966.360	0,29	TransCanada PipeLines Ltd., 144A 0% 16/08/2023	USD	10.697.000	10.568.851	0,21
Westpac Banking Corp., 144A 0% 10/07/2023	USD	2.550.000	2.535.734	0,05				<b>493.211.846</b>	<b>9,56</b>
Westpac Banking Corp., FRN, 144A 5,51% 01/06/2023	USD	5.000.000	5.000.000	0,10	<i>Chile</i>				
Westpac Banking Corp., FRN, 144A 5,6% 01/09/2023	USD	15.000.000	15.008.898	0,29	Banco Del Estado De Chile, 144A 0% 13/07/2023	USD	31.000.000	30.811.492	0,60
			<b>89.303.111</b>	<b>1,73</b>	Banco Del Estado De Chile, 144A 0% 21/07/2023	USD	7.000.000	6.949.266	0,13
<i>Kanada</i>					Banco Santander Chile, 144A 0% 24/01/2024	USD	17.000.000	16.329.039	0,32
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 0% 08/06/2023	USD	12.500.000	12.485.286	0,24	Banco Santander Chile, 144A 0% 26/01/2024	USD	10.990.000	10.552.598	0,20
Alimentation Couche-Tard, Inc., 144A 0% 07/07/2023	USD	13.400.000	13.324.611	0,26	Banco Santander Chile, 144A 0% 07/02/2024	USD	6.255.000	5.994.479	0,12
Bank of Montreal 0% 04/01/2024	USD	13.737.000	13.280.230	0,26	Banco Santander Chile, 144A 0% 09/02/2024	USD	5.449.000	5.220.363	0,10
								<b>75.857.237</b>	<b>1,47</b>

JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<i>China</i>					<i>Norwegen</i>				
Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 0% 01/06/2023	USD	30.000.000	29.995.749	0,58	DNB Bank ASA, 144A 0% 17/11/2023	USD	3.800.000	3.702.867	0,07
			<b>29.995.749</b>	<b>0,58</b>	DNB Bank ASA, FRN, 144A 5,54% 02/06/2023	USD	5.000.000	5.000.000	0,10
					DNB Bank ASA, FRN, 144A 5,41% 09/11/2023	USD	5.000.000	5.001.087	0,10
								<b>13.703.954</b>	<b>0,27</b>
<i>Finnland</i>					<i>Singapur</i>				
Nordea Bank Abp, 144A 0% 13/11/2023	USD	14.337.000	13.979.215	0,27	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 144A 5,21% 10/10/2023	USD	5.000.000	4.996.428	0,10
			<b>13.979.215</b>	<b>0,27</b>	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., FRN, 144A 5,42% 13/11/2023	USD	6.000.000	5.998.921	0,11
<i>Frankreich</i>									
BNP Paribas SA, FRN 5,56% 06/11/2023	USD	11.000.000	11.006.343	0,21				<b>10.995.349</b>	<b>0,21</b>
BNP Paribas SA, FRN 5,41% 08/11/2023	USD	10.000.000	9.998.944	0,19					
BPCE SA, 144A 0% 06/10/2023	USD	17.231.000	16.892.017	0,33	<i>Südkorea</i>				
BPCE SA, 144A 0% 07/11/2023	USD	22.000.000	21.458.311	0,42	Korea Development Bank (The) 0% 06/10/2023	USD	28.000.000	27.464.092	0,53
BPCE SA, 144A 0% 07/12/2023	USD	1.250.000	1.213.432	0,02	Shinhan Bank, 144A 0% 08/06/2023	USD	24.000.000	23.973.056	0,47
BPCE SA, FRN, 144A 5,56% 06/11/2023	USD	18.000.000	18.010.833	0,35				<b>51.437.148</b>	<b>1,00</b>
Credit Industriel et Commercial, 144A 0% 22/11/2023	USD	18.366.000	17.878.625	0,35	<i>Spanien</i>				
Electricite de France SA, 144A 0% 09/06/2023	USD	13.000.000	12.982.528	0,25	Banco Santander SA, 144A 0% 04/10/2023	USD	10.400.000	10.197.834	0,20
Electricite de France SA, 144A 0% 18/07/2023	USD	13.000.000	12.903.973	0,25				<b>10.197.834</b>	<b>0,20</b>
Electricite de France SA, 144A 0% 04/08/2023	USD	13.000.000	12.868.790	0,25	<i>Schweden</i>				
La Banque Postale SA 0% 14/02/2024	USD	21.000.000	20.184.499	0,39	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 144A 0% 17/11/2023	USD	12.011.000	11.702.961	0,23
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE, 144A 0% 26/04/2024	USD	12.000.000	11.410.268	0,22	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 5,48% 26/09/2023	USD	6.000.000	6.002.609	0,12
Natixis SA 0% 01/09/2023	USD	3.000.000	2.958.359	0,06	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 5,46% 19/10/2023	USD	15.000.000	15.003.867	0,29
Natixis SA 0% 06/10/2023	USD	11.470.000	11.244.638	0,22	Skandinaviska Enskilda Banken AB, FRN, 144A 5,41% 09/11/2023	USD	5.000.000	4.999.623	0,10
Societe Generale SA, 144A 0% 15/09/2023	USD	22.000.000	21.645.461	0,42	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 21/08/2023	USD	5.000.000	4.940.152	0,09
Societe Generale SA, 144A 0% 09/02/2024	USD	5.388.000	5.177.661	0,10	Svenska Handelsbanken AB, 144A 0% 10/10/2023	USD	22.141.000	21.707.073	0,42
Societe Generale SA, 144A 0% 12/02/2024	USD	15.758.000	15.135.342	0,29	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 144A 5,76% 13/07/2023	USD	8.000.000	8.004.675	0,15
Societe Generale SA, FRN, 144A 5,43% 09/11/2023	USD	4.000.000	4.000.302	0,08	Svenska Handelsbanken AB, FRN, 144A 5,41% 09/11/2023	USD	14.000.000	13.997.453	0,27
TotalEnergies Capital SA, 144A 0% 20/11/2023	USD	14.551.000	14.159.696	0,27				<b>86.358.413</b>	<b>1,67</b>
			<b>241.130.022</b>	<b>4,67</b>	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
<i>Deutschland</i>					First Abu Dhabi Bank PJSC, 144A 0% 06/11/2023	USD	20.000.000	19.516.552	0,38
BASF SE, 144A 0% 01/12/2023	USD	20.821.000	20.222.928	0,39				<b>19.516.552</b>	<b>0,38</b>
E.ON SE, 144A 0% 17/07/2023	USD	11.000.000	10.921.560	0,21	<i>Großbritannien</i>				
			<b>31.144.488</b>	<b>0,60</b>	Centrica plc, 144A 0% 09/06/2023	USD	8.518.000	8.506.869	0,16
<i>Japan</i>					Haleon UK Capital plc, 144A 0% 21/06/2023	USD	21.000.000	20.933.446	0,41
Mitsubishi HC Capital Inc 0% 25/08/2023	USD	35.000.000	34.527.681	0,67	Haleon UK Capital plc, 144A 0% 07/07/2023	USD	5.000.000	4.971.664	0,10
Sumitomo Mitsui Banking Corp., 144A 0% 05/01/2024	USD	16.942.000	16.379.168	0,32	NatWest Markets plc, 144A 0% 26/07/2023	USD	20.000.000	19.832.560	0,38
			<b>50.906.849</b>	<b>0,99</b>	NatWest Markets plc, 144A 0% 06/02/2024	USD	20.687.000	19.862.701	0,39
<i>Niederlande</i>					Standard Chartered Bank plc, 144A 0% 21/02/2024	USD	5.299.000	5.081.501	0,10
Cooperatieve Rabobank UA 0% 14/08/2023	USD	15.636.000	15.468.793	0,30				<b>79.188.741</b>	<b>1,54</b>
			<b>15.468.793</b>	<b>0,30</b>	<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Neuseeland</i>					3M Co., 144A 0% 08/08/2023	USD	9.000.000	8.911.594	0,17
ANZ New Zealand Int'l Ltd., FRN, 144A 5,21% 11/09/2023	USD	4.000.000	3.998.708	0,08	3M Co., 144A 0% 07/09/2023	USD	23.180.000	22.849.801	0,44
BNZ International Funding Ltd., FRN, 144A 5,33% 20/07/2023	USD	25.000.000	25.004.372	0,48	3M Co., 144A 0% 05/02/2024	USD	20.804.000	20.029.629	0,39
Westpac Securities NZ Ltd., 144A 0% 25/08/2023	USD	15.250.000	15.056.372	0,29	American Electric Power Co., Inc., 144A 0% 18/07/2023	USD	3.000.000	2.978.136	0,06
			<b>44.059.452</b>	<b>0,85</b>	American Electric Power Co., Inc., 144A 0% 20/07/2023	USD	22.000.000	21.832.769	0,42
					American Honda Finance Corp. 0% 07/07/2023	USD	10.000.000	9.944.449	0,19
					American Honda Finance Corp. 0% 10/07/2023	USD	20.000.000	19.879.844	0,39

JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund

Wertpapierbestand (Fortsetzung)

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
American Honda Finance Corp. 0% 12/07/2023	USD	8.870.000	8.814.036	0,17	Southern Power Co. 0% 01/06/2023	USD	8.000.000	7998.844	0,16
AT&T, Inc., 144A 0% 20/12/2023	USD	17.592.000	17.012.874	0,33	Sysco Corp. 0% 01/06/2023	USD	50.000.000	49.992.927	0,97
AT&T, Inc., 144A 0% 21/02/2024	USD	6.000.000	5.736.793	0,11	Tampa Electric Co., 144A 0% 07/06/2023	USD	1.000.000	998.983	0,02
Avery Dennison Corp., 144A 0% 12/09/2023	USD	22.450.000	22.081.296	0,43	Tampa Electric Co., 144A 0% 14/06/2023	USD	6.325.000	6.312.008	0,12
Bedford Row Funding Corp., FRN, 144A 5,31% 27/07/2023	USD	10.000.000	10.000.480	0,19	Tampa Electric Co., 144A 0% 16/06/2023	USD	31.000.000	30.927.033	0,60
Bedford Row Funding Corp., FRN, 144A 5,5% 18/01/2024	USD	22.500.000	22.502.010	0,44	UnitedHealth Group, Inc., 144A 0% 15/06/2023	USD	40.000.000	39.913.100	0,77
CenterPoint Energy, Inc., 144A 0% 31/07/2023	USD	3.978.000	3.940.826	0,08	Ventas Realty LP, REIT, 144A 0% 01/06/2023	USD	15.000.000	14.997.833	0,29
Chevron Phillips Chemical Co LLC 0% 01/06/2023	USD	30.000.000	29.995.639	0,58	Virginia Electric and Power Co. 0% 14/08/2023	USD	28.000.000	27.682.667	0,54
Citigroup Global Markets, Inc., 144A 0% 27/11/2023	USD	24.441.000	23.741.987	0,46	Walt Disney Co. (The), 144A 0% 28/06/2023	USD	20.500.000	20.418.907	0,40
Citigroup Global Markets, Inc., 144A 0% 08/01/2024	USD	24.849.000	23.981.687	0,46	Walt Disney Co. (The), 144A 0% 29/06/2023	USD	16.810.000	16.741.101	0,32
CVS Caremark Corp. 0% 01/06/2023	USD	50.000.000	49.992.818	0,97	Waste Management, Inc., 144A 0% 10/07/2023	USD	22.775.000	22.638.350	0,44
Dominion Energy, Inc., 144A 0% 05/06/2023	USD	24.000.000	23.982.710	0,47	WEC Energy Group, Inc., 144A 0% 01/06/2023	USD	8.000.000	7998.844	0,16
Dover Corp., 144A 0% 26/07/2023	USD	29.910.000	29.654.336	0,57	Western Union Co. (The), 144A 0% 01/06/2023	USD	46.000.000	45.993.380	0,89
Dover Corp., 144A 0% 27/07/2023	USD	7.000.000	6.939.053	0,13				<b>1.484.565.319</b>	<b>28,78</b>
DTE Capital Co. 0% 01/06/2023	USD	44.500.000	44.493.571	0,86					
Duke Energy Corp. 0% 01/06/2023	USD	20.000.000	19.997.144	0,39					
EIDP, Inc., 144A 0% 07/08/2023	USD	2.000.000	1.980.401	0,04					
EIDP, Inc., 144A 0% 05/09/2023	USD	35.000.000	34.493.862	0,67					
EIDP, Inc., 144A 0% 17/11/2023	USD	9.000.000	8.761.873	0,17	<b>Commercial Papers insgesamt</b>			<b>2.841.020.072</b>	<b>55,07</b>
EIDP, Inc., 144A 0% 07/12/2023	USD	6.000.000	5.821.780	0,11					
Enbridge US, Inc., 144A 0% 25/08/2023	USD	14.500.000	14.299.614	0,28	<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>4.408.904.727</b>	<b>85,46</b>
Enel Finance America LLC, 144A 0% 12/07/2023	USD	10.500.000	10.430.665	0,20	<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>4.749.663.000</b>	<b>92,07</b>
Enel Finance America LLC, 144A 0% 17/07/2023	USD	4.450.000	4.416.774	0,09	<b>Termineinlagen</b>				
Enel Finance America LLC, 144A 0% 24/07/2023	USD	25.000.000	24.780.475	0,48	<i>Niederlande</i>				
Energy Missouri West, Inc. 0% 01/06/2023	USD	46.400.000	46.393.297	0,90	ING Bank NV 5,07% 06/06/2023	USD	100.000.000	100.000.000	1,94
Evergy Kansas Central, Inc. 0% 01/06/2023	USD	24.200.000	24.196.504	0,47				<b>100.000.000</b>	<b>1,94</b>
Fidelity National Information Services, Inc., 144A 0% 06/06/2023	USD	5.000.000	4.995.659	0,10	<i>Vereinigte Arabische Emirate</i>				
Fidelity National Information Services, Inc., 144A 0% 26/07/2023	USD	22.630.000	22.438.782	0,44	First Abu Dhabi Bank PJSC 5,07% 01/06/2023	USD	226.000.000	226.000.000	4,38
Fiserv Inc 0% 01/06/2023	USD	33.000.000	32.995.214	0,64				<b>226.000.000</b>	<b>4,38</b>
Glencore Funding LLC, 144A 0% 10/11/2023	USD	30.599.000	29.811.923	0,58					
Globe Life, Inc., 144A 0% 06/07/2023	USD	30.000.000	29.839.980	0,58	<b>Termineinlagen insgesamt</b>			<b>326.000.000</b>	<b>6,32</b>
Hitachi America Capital Ltd., 144A 0% 01/06/2023	USD	25.000.000	24.996.409	0,48					
HSBC USA, Inc., 144A 0% 20/10/2023	USD	12.000.000	11.737.915	0,23	<b>Bankguthaben</b>			<b>90.137.529</b>	<b>1,75</b>
HSBC USA, Inc., 144A 0% 24/10/2023	USD	5.000.000	4.887.600	0,09					
HSBC USA, Inc., 144A 0% 07/12/2023	USD	28.702.000	27.846.577	0,54	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(6.889.513)</b>	<b>(0,14)</b>
HSBC USA, Inc., 144A 0% 20/05/2024	USD	15.500.000	14.640.540	0,28	<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>5.158.911.016</b>	<b>100,00</b>
Hyundai Capital America 0% 01/06/2023	USD	25.000.000	24.996.409	0,48					
ING US Funding LLC, 144A 0% 11/09/2023	USD	23.345.000	22.984.453	0,45					
ING US Funding LLC, FRN, 144A 5,21% 05/09/2023	USD	15.000.000	15.002.123	0,29	<b>Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2023</b>				<b>% des Netto- vermögens</b>
La Fayette Asset Securitization LLC, 144A 0% 25/07/2023	USD	4.949.000	4.909.229	0,10	Vereinigte Staaten von Amerika				45,89
Mohawk Industries, Inc., 144A 0% 10/07/2023	USD	39.000.000	38.763.530	0,75	Kanada				12,70
Mondelez International, Inc., 144A 0% 11/07/2023	USD	22.000.000	21.865.001	0,42	Frankreich				7,92
Mondelez International, Inc., 144A 0% 20/07/2023	USD	17.325.000	17.194.509	0,33	Japan				4,81
Penske Truck Leasing Co. LP 0% 01/06/2023	USD	7.000.000	6.998.973	0,14	Vereinigte Arabische Emirate				4,76
PPL Electric Utilities Corp. 0% 01/06/2023	USD	18.000.000	17.997.400	0,35	Großbritannien				4,17
Protective Life Corp., 144A 0% 05/07/2023	USD	37.600.000	37.403.770	0,73	Niederlande				3,34
Public Service Electric & Gas Co. 0% 07/08/2023	USD	24.200.000	23.946.166	0,46	Schweden				2,74
Public Service Electric & Gas Co. 0% 08/08/2023	USD	12.000.000	11.872.166	0,23	Südkorea				2,66
Public Service Enterprise Group, Inc., 144A 0% 18/08/2023	USD	25.000.000	24.692.174	0,48	Australien				1,73
Realty Income Corp., REIT 0% 01/06/2023	USD	50.000.000	49.992.777	0,97	Chile				1,47
Salisbury Receivables Co. LLC, 144A 0% 02/08/2023	USD	25.000.000	24.773.550	0,48	Finnland				1,16
Sheffield Receivables Co. LLC, FRN, 144A 5,36% 23/06/2023	USD	10.000.000	10.001.158	0,19	Singapur				1,12
Southern Co. Funding Corp. 0% 01/06/2023	USD	9.500.000	9.498.628	0,18	Neuseeland				1,07
					Deutschland				0,78
					China				0,58
					Norwegen				0,56
					Italien				0,44
					Spanien				0,30
					Schweiz				0,19
					<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>				<b>98,39</b>
					Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)				1,61
					<b>Summe</b>				<b>100,00</b>

# JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund

## Wertpapierbestand

zum 31. Mai 2023

Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens	Anlagen	Währung	Anzahl/ Nennwert	Marktwert USD	% des Netto- vermö- gens
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>					<i>Norwegen</i>				
					Norges Bank 5,06% 01/06/2023	USD	2.327.559.108	2.327.559.108	3,70
								<b>2.327.559.108</b>	<b>3,70</b>
<b>Anleihen</b>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>					<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>				
US Treasury, FRN 5,401% 31/07/2023	USD	1.000.000.000	1.000.225.982	1,59	Barclays Capital, Inc. 5,05% 01/06/2023	USD	1.630.000.000	1.630.000.000	2,59
US Treasury, FRN 5,407% 31/10/2023	USD	1.197.610.000	1.197.843.436	1,90	BOFA Securities, Inc. 5,05% 01/06/2023	USD	628.983.000	628.983.000	1,00
US Treasury, FRN 5,357% 31/01/2024	USD	431.007.500	430.945.258	0,69	BOFA Securities, Inc. 5,05% 01/06/2023	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	1,59
			<b>2.629.014.676</b>	<b>4,18</b>	BOFA Securities, Inc. 5,05% 01/06/2023	USD	3.517.000.000	3.517.000.000	5,59
					Citibank NA 5,05% 01/06/2023	USD	100.247.525	100.247.525	0,16
<b>Anleihen insgesamt</b>			<b>2.629.014.676</b>	<b>4,18</b>	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 5,05% 01/06/2023	USD	750.000.000	750.000.000	1,19
<b>Börsennotierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>									
			<b>2.629.014.676</b>	<b>4,18</b>	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 5,05% 01/06/2023	USD	925.000.000	925.000.000	1,47
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente</b>									
<b>Anleihen</b>									
<i>Vereinigte Staaten von Amerika</i>									
US Treasury Bill 0% 25/07/2023	USD	160.000.000	158.692.000	0,25	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 5,05% 01/06/2023	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	1,59
US Treasury Bill 0% 24/08/2023	USD	316.000.000	312.154.807	0,50	Citigroup Global Markets Holdings, Inc. 5,05% 01/06/2023	USD	4.750.000.000	4.750.000.000	7,55
US Treasury Bill 0% 19/09/2023	USD	295.000.000	290.402.918	0,46	Daiwa Capital Markets America, Inc. 5,05% 01/06/2023	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	1,59
US Treasury Bill 0% 03/10/2023	USD	315.000.000	309.455.344	0,49	Deutsche Bank Securities, Inc. 5,05% 01/06/2023	USD	1.250.000.000	1.250.000.000	1,99
US Treasury Bill 0% 12/10/2023	USD	1.000.000	982.361	0,00	Fixed Income Clearing Corp. 5,05% 01/06/2023	USD	9.000.000.000	9.000.000.000	14,31
US Treasury Bill 0% 19/10/2023	USD	1.000.000	981.314	0,00	HSBC Securities USA, Inc. 5,05% 01/06/2023	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	1,59
US Treasury Bill 0% 26/10/2023	USD	1.000.000	980.310	0,00	Natwest Markets Securities, Inc. 5,05% 01/06/2023	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	1,59
US Treasury Bill 0% 09/11/2023	USD	350.000.000	342.298.834	0,55	Wells Fargo Securities LLC 5,05% 01/06/2023	USD	2.500.000.000	2.500.000.000	3,98
US Treasury Bill 0% 18/04/2024	USD	261.000.000	250.110.362	0,40					
			<b>1.666.058.250</b>	<b>2,65</b>				<b>30.051.230.525</b>	<b>47,78</b>
<b>Anleihen insgesamt</b>			<b>1.666.058.250</b>	<b>2,65</b>	<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte insgesamt</b>			<b>58.453.542.108</b>	<b>92,93</b>
<b>An sonstigen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente insgesamt</b>			<b>1.666.058.250</b>	<b>2,65</b>	<b>Bankguthaben</b>			<b>690.237.284</b>	<b>1,10</b>
<b>Wertpapierbestand insgesamt</b>			<b>4.295.072.926</b>	<b>6,83</b>	<b>Andere Aktiva/(Passiva)</b>			<b>(541.886.584)</b>	<b>(0,86)</b>
<b>Umgekehrte Pensionsgeschäfte</b>					<b>Nettovermögen insgesamt</b>			<b>62.896.965.734</b>	<b>100,00</b>
<i>Kanada</i>									
Bank of Montreal 5,05% 01/06/2023	USD	250.000.000	250.000.000	0,40					
Bank of Nova Scotia (The) 5,05% 01/06/2023	USD	1.525.000.000	1.525.000.000	2,42					
Canadian Imperial Bank of Commerce 5,05% 01/06/2023	USD	1.950.000.000	1.950.000.000	3,10					
Royal Bank of Canada 5,05% 01/06/2023	USD	2.000.000.000	2.000.000.000	3,18					
			<b>5.725.000.000</b>	<b>9,10</b>					
<i>Frankreich</i>									
BNP Paribas SA 5,05% 01/06/2023	USD	500.000.000	500.000.000	0,80					
BNP Paribas SA 5,05% 01/06/2023	USD	1.924.752.475	1.924.752.475	3,06					
BNP Paribas SA 5,05% 01/06/2023	USD	2.000.000.000	2.000.000.000	3,18					
BNP Paribas SA 5,05% 01/06/2023	USD	2.550.000.000	2.550.000.000	4,05					
Credit Agricole Corporate & Investment Bank SA 5,05% 01/06/2023	USD	2.000.000.000	2.000.000.000	3,18					
Natixis SA 5,05% 01/06/2023	USD	1.300.000.000	1.300.000.000	2,07					
Natixis SA 5,05% 01/06/2023	USD	2.000.000.000	2.000.000.000	3,18					
Societe Generale SA 5,05% 01/06/2023	USD	2.525.000.000	2.525.000.000	4,01					
			<b>14.799.752.475</b>	<b>23,53</b>					
<i>Deutschland</i>									
Deutsche Bank AG 5,05% 01/06/2023	USD	1.000.000.000	1.000.000.000	1,59					
			<b>1.000.000.000</b>	<b>1,59</b>					
<i>Japan</i>									
Nomura Securities Co. Ltd. 5,05% 01/06/2023	USD	550.000.000	550.000.000	0,87					
Sumitomo Mitsui Banking Corp. 5,05% 01/06/2023	USD	4.000.000.000	4.000.000.000	6,36					
			<b>4.550.000.000</b>	<b>7,23</b>					

Geografische Aufteilung des Wertpapierbestandes zum 31. Mai 2023	% des Netto- vermögens
Vereinigte Staaten von Amerika	54,61
Frankreich	23,53
Kanada	9,10
Japan	7,23
Norwegen	3,70
Deutschland	1,59
<b>Wertpapierbestand insgesamt und geldnahe Anlagen</b>	<b>99,76</b>
Bankguthaben und andere Aktiva/(Passiva)	0,24
<b>Summe</b>	<b>100,00</b>



# JPMorgan Liquidity Funds

## Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben

### 1. Gesamtkostenquoten

	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2023 <sup>+</sup>	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2023 <sup>++</sup>	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022 <sup>+</sup>	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021 <sup>+</sup>	Kostenquote mit Obergrenze 31. Mai 2023 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</b>						
JPM AUD Liquidity LVNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	12-Okt-10
JPM AUD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	17-Mär-11
JPM AUD Liquidity LVNAV B (acc.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	12-Okt-10
JPM AUD Liquidity LVNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	12-Okt-10
JPM AUD Liquidity LVNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	04-Nov-15
JPM AUD Liquidity LVNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	0,11%	22-Jan-18
JPM AUD Liquidity LVNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	22-Jan-18
JPM AUD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	12-Okt-10
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</b>						
JPM EUR Liquidity LVNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	-	0,55%	03-Dez-18
JPM EUR Liquidity LVNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	03-Dez-18
JPM EUR Liquidity LVNAV D (acc.)	0,65%	0,65%	0,65%	-	0,65%	03-Dez-18
JPM EUR Liquidity LVNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	03-Dez-18
JPM EUR Liquidity LVNAV Institutional (flex dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	24-Okt-12
JPM EUR Liquidity LVNAV W (acc.) <sup>^</sup>	0,16%	0,16%	-	-	0,16%	03-Dez-18
JPM EUR Liquidity LVNAV X (acc.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	03-Dez-18
JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	0,03%	24-Okt-12
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund</b>						
JPM EUR Standard Money Market VNAV A (acc.)	0,55%	0,15%	0,55%	-	0,55%	25-Jul-22
JPM EUR Standard Money Market VNAV B (acc.)	0,45%	0,05%	0,45%	-	0,45%	25-Jul-22
JPM EUR Standard Money Market VNAV C (acc.)	0,21%	0,05%	0,21%	0,21%	0,21%	09-Jul-20
JPM EUR Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	0,16%	0,05%	0,16%	0,16%	0,16%	09-Jul-20
JPM EUR Standard Money Market VNAV D (acc.)	0,65%	0,20%	0,65%	-	0,65%	25-Jul-22
JPM EUR Standard Money Market VNAV E (acc.)	0,11%	0,05%	0,11%	0,11%	0,11%	09-Jul-20
JPM EUR Standard Money Market VNAV G (acc.)	0,11%	0,05%	0,11%	0,11%	0,11%	09-Jul-20
JPM EUR Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	0,21%	0,05%	0,21%	0,21%	0,21%	09-Jul-20
JPM EUR Standard Money Market VNAV R (acc.)	0,21%	0,05%	0,21%	0,21%	0,21%	09-Jul-20
JPM EUR Standard Money Market VNAV S (acc.)	0,06%	0,05%	0,06%	0,06%	0,06%	09-Jul-20
JPM EUR Standard Money Market VNAV W (acc.)	0,16%	0,05%	0,16%	0,16%	0,16%	09-Jul-20
JPM EUR Standard Money Market VNAV X (acc.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	09-Jul-20
<b>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</b>						
JPM SGD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	07-Okt-09
JPM SGD Liquidity LVNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	29-Jan-10
JPM SGD Liquidity LVNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	04-Nov-15
JPM SGD Liquidity LVNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	0,11%	23-Jan-18
JPM SGD Liquidity LVNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	0,11%	23-Jan-18
JPM SGD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	07-Okt-09
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</b>						
JPM GBP Liquidity LVNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity LVNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	04-Sep-01
JPM GBP Liquidity LVNAV C (acc.)	0,21%	0,20%	0,21%	0,21%	0,21%	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity LVNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	04-Nov-15
JPM GBP Liquidity LVNAV Capital (dist.)	0,16%	0,15%	0,16%	0,16%	0,16%	25-Sep-06
JPM GBP Liquidity LVNAV D (acc.)	0,65%	0,65%	0,65%	-	0,65%	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity LVNAV E (acc.)	0,11%	0,10%	0,11%	0,11%	0,11%	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity LVNAV E (dist.)	0,11%	0,10%	0,11%	0,11%	0,11%	23-Jan-18
JPM GBP Liquidity LVNAV G (acc.)	0,11%	0,10%	0,11%	0,11%	0,11%	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity LVNAV G (dist.)	0,11%	0,09%	0,11%	0,11%	0,11%	23-Jan-18
JPM GBP Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,20%	0,21%	0,21%	0,21%	04-Sep-00
JPM GBP Liquidity LVNAV Premier (dist.)	0,45%	0,43%	0,45%	0,45%	0,45%	04-Apr-00
JPM GBP Liquidity LVNAV R (acc.) <sup>^</sup>	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity LVNAV R (dist.)	0,21%	0,20%	0,21%	0,21%	0,21%	14-Jun-13
JPM GBP Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	0,79%	0,78%	0,79%	0,79%	0,79%	01-Jul-03
JPM GBP Liquidity LVNAV W (acc.)	0,16%	0,15%	0,16%	0,16%	0,16%	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity LVNAV W (dist.)	0,16%	0,15%	0,16%	0,16%	0,16%	28-Dez-16
JPM GBP Liquidity LVNAV X (acc.)	0,05%	0,04%	0,05%	0,05%	0,05%	03-Dez-18
JPM GBP Liquidity LVNAV X (dist.)	0,03%	0,02%	0,03%	0,03%	0,03%	04-Nov-99

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

<sup>+</sup> Die Berechnung der Kostenquote (TER) erfolgt in Übereinstimmung mit den Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) vom 16. Mai 2008 (in der geänderten Fassung vom 20. April 2015). SFAMA und die Asset Management Platform (AMP) Switzerland wurden am 25. September 2020 zur Asset Management Association Switzerland (AMAS) zusammengelegt. Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER) entspricht dem prozentualen Anteil der gesamten Betriebskosten am durchschnittlichen täglichen Inventarwert des Fonds. Die gesamten Betriebskosten umfassen Verwaltungs- und Beratungsgebühren, Depotgebühren, Taxe d'Abonnement und andere Aufwendungen, die in der kombinierten Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Jahresabschlüssen der vorangegangenen Jahre offengelegt. Alle TER-Daten sind auf Jahresbasis angegeben. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management- und Beratungsgebühren bzw. Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

<sup>++</sup> Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft auf die Bestandsvergütungsgebühr, wo zutreffend, ganz oder teilweise zu verzichten.

# JPMorgan Liquidity Funds

## Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2023 <sup>+</sup>	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2023 <sup>++</sup>	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022 <sup>+</sup>	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021 <sup>+</sup>	Kostenquote mit Obergrenze 31. Mai 2023 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund</b>						
JPM GBP Standard Money Market VNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	15-Apr-96
JPM GBP Standard Money Market VNAV B (acc.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	10-Apr-01
JPM GBP Standard Money Market VNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	26-Mai-99
JPM GBP Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	0,16%	29-Mär-18
JPM GBP Standard Money Market VNAV D (acc.)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	07-Mai-08
JPM GBP Standard Money Market VNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	23-Jan-18
JPM GBP Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	-	0,21%	04-Nov-15
JPM GBP Standard Money Market VNAV Morgan (acc.)	0,59%	0,59%	0,59%	-	0,59%	03-Aug-22
JPM GBP Standard Money Market VNAV R (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	14-Jun-13
JPM GBP Standard Money Market VNAV W (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	28-Dez-16
JPM GBP Standard Money Market VNAV X (acc.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	23-Mai-00
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</b>						
JPM USD Liquidity LVNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	03-Dez-18
JPM USD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	04-Sep-01
JPM USD Liquidity LVNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	03-Dez-18
JPM USD Liquidity LVNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	05-Nov-15
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	14-Aug-19
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	22-Sep-16
JPM USD Liquidity LVNAV D (acc.)	0,65%	0,65%	0,65%	-	0,65%	03-Dez-18
JPM USD Liquidity LVNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	03-Dez-18
JPM USD Liquidity LVNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	22-Jan-18
JPM USD Liquidity LVNAV G (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	03-Dez-18
JPM USD Liquidity LVNAV G (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	22-Jan-18
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	03-Dez-18
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	22-Dez-99
JPM USD Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	18-Apr-02
JPM USD Liquidity LVNAV Premier (dist.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	27-Apr-00
JPM USD Liquidity LVNAV R (acc.) <sup>^</sup>	0,21%	0,21%	-	-	0,21%	03-Dez-18
JPM USD Liquidity LVNAV R (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	13-Jun-13
JPM USD Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	13-Jun-02
JPM USD Liquidity LVNAV W (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	03-Dez-18
JPM USD Liquidity LVNAV W (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	29-Dez-16
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	0,02%	26-Sep-00
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund</b>						
JPM USD Standard Money Market VNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	0,55%	12-Jan-87
JPM USD Standard Money Market VNAV B (acc.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	16-Okt-00
JPM USD Standard Money Market VNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	03-Mär-98
JPM USD Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	-	0,16%	14-Nov-22
JPM USD Standard Money Market VNAV D (acc.)	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	0,65%	07-Jan-09
JPM USD Standard Money Market VNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	22-Jan-18
JPM USD Standard Money Market VNAV G (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	22-Jan-18
JPM USD Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	05-Nov-15
JPM USD Standard Money Market VNAV R (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	13-Jun-13
JPM USD Standard Money Market VNAV W (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	28-Dez-16
JPM USD Standard Money Market VNAV X (acc.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	19-Dez-97

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

<sup>+</sup> Die Berechnung der Kostenquote (TER) erfolgt in Übereinstimmung mit den Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) vom 16. Mai 2008 (in der geänderten Fassung vom 20. April 2015). SFAMA und die Asset Management Platform (AMP) Switzerland wurden am 25. September 2020 zur Asset Management Association Switzerland (AMAS) zusammengelegt. Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER) entspricht dem prozentualen Anteil der gesamten Betriebskosten am durchschnittlichen täglichen Inventarwert des Fonds. Die gesamten Betriebskosten umfassen Verwaltungs- und Beratungsgebühren, Depotgebühren, Taxe d'Abonnement und andere Aufwendungen, die in der kombinierten Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Jahresabschlüssen der vorangegangenen Jahre offengelegt. Alle TER-Daten sind auf Jahresbasis angegeben. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management- und Beratungsgebühren bzw. Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

<sup>++</sup> Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft auf die Bestandsvergütungsgebühr, wo zutreffend, ganz oder teilweise zu verzichten.



## JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 1. Gesamtkostenquoten (Fortsetzung)

	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2023 <sup>+</sup>	Für den Zeitraum zum 31. Mai 2023 <sup>++</sup>	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2022 <sup>+</sup>	Für das Geschäftsjahr zum 30. November 2021 <sup>+</sup>	Kostenquote mit Obergrenze 31. Mai 2023 <sup>+</sup>	Auflegungs- datum
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</b>						
JPM USD Treasury CNAV A (acc.)	0,55%	0,55%	0,55%	-	0,55%	03-Dez-18
JPM USD Treasury CNAV Agency (dist.)	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	0,25%	22-Okt-03
JPM USD Treasury CNAV C (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	03-Dez-18
JPM USD Treasury CNAV C (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	05-Nov-15
JPM USD Treasury CNAV Capital (acc.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	03-Dez-18
JPM USD Treasury CNAV Capital (dist.)	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	0,16%	24-Jul-19
JPM USD Treasury CNAV D (acc.)	0,65%	0,65%	0,65%	-	0,65%	03-Dez-18
JPM USD Treasury CNAV E (acc.)	0,11%	0,11%	0,11%	-	0,11%	03-Dez-18
JPM USD Treasury CNAV E (dist.)	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	0,11%	22-Jan-18
JPM USD Treasury CNAV Institutional (acc.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,20%	0,21%	03-Dez-18
JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	0,21%	22-Okt-03
JPM USD Treasury CNAV Morgan (dist.)	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	0,59%	22-Okt-03
JPM USD Treasury CNAV Premier (dist.)	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	0,45%	22-Okt-03
JPM USD Treasury CNAV R (acc.) <sup>^</sup>	0,21%	0,21%	-	-	0,21%	03-Dez-18
JPM USD Treasury CNAV Reserves (dist.)	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	0,79%	03-Okt-05
JPM USD Treasury CNAV X (dist.)	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%	22-Okt-03
JPM USD Treasury CNAV W (acc.) <sup>#</sup>	0,16%	0,16%	-	-	0,16%	22-Mai-23

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

<sup>#</sup> Aktienklasse im Berichtszeitraum aufgelegt.

+ Die Berechnung der Kostenquote (TER) erfolgt in Übereinstimmung mit den Richtlinien der Swiss Funds & Asset Management Association (SFAMA) vom 16. Mai 2008 (in der geänderten Fassung vom 20. April 2015). SFAMA und die Asset Management Platform (AMP) Switzerland wurden am 25. September 2020 zur Asset Management Association Switzerland (AMAS) zusammengelegt. Die Gesamtkostenquote (Total Expense Ratio - TER) entspricht dem prozentualen Anteil der gesamten Betriebskosten am durchschnittlichen täglichen Inventarwert des Fonds. Die gesamten Betriebskosten umfassen Verwaltungs- und Beratungsgebühren, Depotgebühren, Taxe d'Abonnement und andere Aufwendungen, die in der kombinierten Aufstellung der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens zusammengefasst sind. Von der Berechnung ausgeschlossen sind die Zinsen für Überziehungskredite und die an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren.

Die nach oben begrenzten Gebühren- und Kostenquoten einiger Aktienklassen haben sich unter Umständen im Verlauf der vorangegangenen zwei Jahre verändert. Alle diesbezüglichen Einzelheiten dieser Änderungen wurden in den Jahresabschlüssen der vorangegangenen Jahre offengelegt. Alle TER-Daten sind auf Jahresbasis angegeben. Diese Zahlen enthalten den Honorarverzicht für Management- und Beratungsgebühren bzw. Betriebs- und Verwaltungsaufwendungen, die gegebenenfalls den im Verkaufsprospekt festgelegten Höchstsatz nicht überschreiten.

<sup>++</sup> Es liegt im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft auf die Bestandsvergütungsgebühr, wo zutreffend, ganz oder teilweise zu verzichten.

## JPMorgan Liquidity Funds

### Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

#### 2. Zusammenfassung der Anlageziele der Teilfonds

Die Teilfonds erzielen in der Referenzwährung entsprechend den vorherrschenden Sätzen am Geldmarkt eine Rendite und versuchen gleichzeitig, das Kapital im Einklang mit solchen Sätzen zu erhalten und einen hohen Liquiditätsgrad zu erlangen.

#### 3. Wertentwicklung und Volatilität†

##### Wertentwicklung

Die Gesamterrendite für Zeiträume von mehr als einem Jahr wird auf Jahresbasis angegeben. Die Wertentwicklung der SICAV versteht sich einschließlich der Wiederanlage der Erträge und abzüglich aller Aufwendungen.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die aktuelle oder künftige Wertentwicklung.

Die Wertentwicklungsdaten berücksichtigen keine Provisionen und Kosten, die mit der Ausgabe und Rücknahme von Aktien entstehen.

##### Volatilität

Die Standardabweichung (D) des Kurses wird während des gesamten Geschäftsjahres der SICAV täglich berechnet.

Die nachstehenden Angaben beziehen sich auf den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2022 bis zum 31. Mai 2023.

Ist D kleiner oder gleich 0,1, besteht eine niedrige Volatilität.

Ist D größer als 0,1, aber kleiner oder gleich 1,0, besteht eine mittlere Volatilität.

Ist D größer als 1,0, aber kleiner oder gleich 2,4, besteht eine hohe Volatilität.

Ist D größer als 2,4, besteht eine sehr hohe Volatilität.

Aktienklasse	Basiswährung	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</b>								
JPM AUD Liquidity LVNAV A (acc.)	AUD	0,77%	1,41%	0,49%	0,68%	-0,05%	-0,03%	Niedrig
JPM AUD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	AUD	0,85%	0,71%	0,55%	0,77%	0,02%	0,03%	Niedrig
JPM AUD Liquidity LVNAV B (acc.)	AUD	0,80%	1,46%	0,52%	0,73%	-0,05%	-0,03%	Niedrig
JPM AUD Liquidity LVNAV C (acc.)	AUD	0,86%	1,59%	0,58%	0,85%	-0,05%	-	Niedrig
JPM AUD Liquidity LVNAV C (dist.)	AUD	0,86%	0,72%	0,56%	0,79%	0,02%	0,04%	Niedrig
JPM AUD Liquidity LVNAV E (acc.)	AUD	0,88%	1,64%	0,60%	0,90%	0,00%	-	Niedrig
JPM AUD Liquidity LVNAV E (dist.)	AUD	0,89%	0,75%	0,58%	0,84%	0,03%	0,07%	Niedrig
JPM AUD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	AUD	0,86%	0,72%	0,56%	0,79%	0,01%	0,04%	Niedrig
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</b>								
JPM EUR Liquidity LVNAV A (acc.)	EUR	0,59%	0,93%	-	-	-	-	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV C (acc.)	EUR	0,68%	1,10%	0,17%	0,05%	-0,69%	-0,65%	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV D (acc.)	EUR	0,56%	0,88%	-	-	-	-	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV E (acc.)	EUR	0,70%	1,15%	0,18%	0,05%	-0,70%	-0,66%	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV Institutional (flex dist.)	EUR	0,68%	1,10%	0,17%	0,05%	-0,69%	-0,65%	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV W (acc.) <sup>^</sup>	EUR	0,69%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV X (acc.)	EUR	0,72%	1,18%	0,18%	0,07%	-0,64%	-0,60%	Niedrig
JPM EUR Liquidity LVNAV X (flex dist.)	EUR	0,72%	1,19%	0,19%	0,08%	-0,62%	-0,58%	Niedrig
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund</b>								
JPM EUR Standard Money Market VNAV A (acc.)	EUR	0,67%	1,10%	0,16%	-	-	-	Niedrig
JPM EUR Standard Money Market VNAV B (acc.)	EUR	0,70%	1,15%	0,19%	-	-	-	Niedrig
JPM EUR Standard Money Market VNAV C (acc.)	EUR	0,70%	1,15%	0,19%	0,05%	-0,64%	-	Niedrig
JPM EUR Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	EUR	0,70%	1,15%	0,19%	0,05%	-0,63%	-	Niedrig
JPM EUR Standard Money Market VNAV D (acc.)	EUR	0,66%	1,07%	0,15%	-	-	-	Niedrig
JPM EUR Standard Money Market VNAV E (acc.)	EUR	0,70%	1,15%	0,19%	0,05%	-0,64%	-	Niedrig
JPM EUR Standard Money Market VNAV G (acc.)	EUR	0,70%	1,15%	0,19%	0,05%	-0,64%	-	Niedrig
JPM EUR Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	EUR	0,70%	1,15%	0,19%	0,05%	-0,63%	-	Niedrig
JPM EUR Standard Money Market VNAV R (acc.)	EUR	0,70%	1,15%	0,19%	0,06%	-0,64%	-	Niedrig
JPM EUR Standard Money Market VNAV S (acc.)	EUR	0,70%	1,15%	0,19%	0,06%	-0,59%	-	Niedrig
JPM EUR Standard Money Market VNAV W (acc.)	EUR	0,70%	1,15%	0,19%	0,05%	-0,64%	-	Niedrig
JPM EUR Standard Money Market VNAV X (acc.)	EUR	0,70%	1,15%	0,18%	0,06%	0,32%	-	Niedrig
<b>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</b>								
JPM SGD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	SGD	0,89%	0,81%	0,64%	0,97%	0,14%	0,09%	Niedrig
JPM SGD Liquidity LVNAV C (acc.)	SGD	0,90%	1,76%	0,65%	0,99%	0,13%	0,08%	Niedrig
JPM SGD Liquidity LVNAV C (dist.)	SGD	0,90%	0,82%	0,65%	0,99%	0,18%	0,12%	Niedrig
JPM SGD Liquidity LVNAV E (acc.)	SGD	0,93%	1,81%	0,68%	1,04%	0,00%	-	Niedrig
JPM SGD Liquidity LVNAV E (dist.)	SGD	0,92%	0,84%	0,67%	1,04%	0,00%	-	Niedrig
JPM SGD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	SGD	0,90%	0,82%	0,65%	0,99%	0,06%	0,06%	Niedrig

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

† Gemäß dem Verhaltenskodex der Institutional Money Market Fund Association („IMMFA“) kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, realisierte Gewinne oder Verluste über einen Zeitraum, der die dreimonatigen IMMFA-Empfehlung nicht überschreitet, erfolgswirksam zu glätten.

# JPMorgan Liquidity Funds

## Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 3. Wertentwicklung und Volatilität<sup>†</sup> (Fortsetzung)

Aktienklasse	Basiswährung	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</b>								
JPM GBP Liquidity LVNAV A (acc.)	GBP	0,91%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV Agency (dist.)	GBP	1,01%	0,80%	0,51%	0,79%	0,13%	0,07%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV C (acc.)	GBP	1,00%	1,84%	0,59%	0,82%	0,09%	0,05%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV C (dist.)	GBP	1,02%	0,81%	0,52%	0,80%	0,15%	0,08%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV Capital (dist.)	GBP	1,03%	0,82%	0,53%	0,82%	0,17%	0,10%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV D (acc.)	GBP	0,88%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV E (acc.)	GBP	1,02%	1,90%	0,60%	0,86%	0,13%	0,08%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV E (dist.)	GBP	1,04%	0,83%	0,54%	0,84%	0,19%	0,11%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV G (acc.)	GBP	1,02%	1,90%	0,60%	0,86%	0,13%	0,08%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV G (dist.)	GBP	1,04%	0,83%	0,54%	0,84%	0,19%	0,11%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	GBP	1,02%	0,81%	0,52%	0,80%	0,01%	0,01%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV Premier (dist.)	GBP	0,96%	0,75%	0,48%	0,71%	0,08%	0,04%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV R (acc.) <sup>^+</sup>	GBP	-	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV R (dist.)	GBP	1,02%	0,81%	0,52%	0,80%	0,15%	0,08%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	GBP	0,87%	0,67%	0,43%	0,57%	0,01%	0,01%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV W (acc.)	GBP	1,01%	1,87%	0,59%	0,84%	0,11%	0,06%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV W (dist.)	GBP	1,03%	0,82%	0,53%	0,82%	0,17%	0,10%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV X (acc.)	GBP	1,04%	1,93%	0,61%	0,89%	0,17%	0,12%	Niedrig
JPM GBP Liquidity LVNAV X (dist.)	GBP	1,06%	0,85%	0,55%	0,88%	0,25%	0,17%	Niedrig
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund</b>								
JPM GBP Standard Money Market VNAV A (acc.)	GBP	0,90%	1,66%	0,46%	0,63%	0,00%	-0,01%	Niedrig
JPM GBP Standard Money Market VNAV B (acc.)	GBP	0,92%	1,71%	0,49%	0,68%	0,02%	-	Niedrig
JPM GBP Standard Money Market VNAV C (acc.)	GBP	0,99%	1,83%	0,55%	0,80%	0,10%	0,05%	Niedrig
JPM GBP Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	GBP	1,00%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM GBP Standard Money Market VNAV D (acc.)	GBP	0,87%	1,60%	0,44%	0,58%	-0,02%	-0,02%	Niedrig
JPM GBP Standard Money Market VNAV E (acc.)	GBP	1,01%	1,88%	0,57%	0,85%	0,15%	0,09%	Niedrig
JPM GBP Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	GBP	0,99%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM GBP Standard Money Market VNAV Morgan (acc.)	GBP	0,89%	1,64%	0,45%	-	-	-	Niedrig
JPM GBP Standard Money Market VNAV R (acc.)	GBP	0,99%	1,83%	0,55%	0,80%	0,10%	0,05%	Niedrig
JPM GBP Standard Money Market VNAV W (acc.)	GBP	1,00%	1,85%	0,56%	0,83%	0,12%	0,07%	Niedrig
JPM GBP Standard Money Market VNAV X (acc.)	GBP	1,03%	1,91%	0,59%	0,88%	0,19%	0,14%	Niedrig
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</b>								
JPM USD Liquidity LVNAV A (acc.)	USD	1,11%	2,15%	0,69%	1,03%	0,01%	-0,01%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV Agency (dist.)	USD	1,22%	1,08%	0,75%	1,15%	0,08%	0,08%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV C (acc.)	USD	1,20%	2,33%	0,77%	1,20%	0,07%	0,06%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV C (dist.)	USD	1,23%	1,09%	0,76%	1,17%	0,10%	0,10%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (acc.)	USD	1,21%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV Capital (dist.)	USD	1,24%	1,10%	0,78%	1,20%	0,11%	0,12%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV D (acc.)	USD	1,09%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV E (acc.)	USD	1,23%	2,38%	0,80%	1,25%	0,10%	0,11%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV E (dist.)	USD	1,25%	1,11%	0,79%	1,22%	0,13%	0,15%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV G (acc.)	USD	1,23%	2,38%	0,80%	1,25%	0,10%	0,11%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV G (dist.)	USD	1,25%	1,11%	0,79%	1,22%	0,14%	0,15%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (acc.)	USD	1,20%	2,32%	0,77%	1,20%	0,07%	0,06%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV Institutional (dist.)	USD	1,23%	1,09%	0,76%	1,17%	0,01%	0,05%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV Morgan (dist.)	USD	1,13%	0,99%	0,67%	0,98%	0,03%	0,03%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV Premier (dist.)	USD	1,17%	1,03%	0,70%	1,05%	0,05%	0,04%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV R (acc.) <sup>^+</sup>	USD	-	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV R (dist.)	USD	1,23%	1,09%	0,76%	1,17%	0,09%	0,09%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV Reserves (dist.)	USD	1,08%	0,94%	0,62%	0,88%	0,02%	0,02%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV W (acc.)	USD	1,21%	2,35%	0,78%	1,22%	0,07%	0,07%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV W (dist.)	USD	1,24%	1,10%	0,78%	1,20%	0,10%	0,11%	Niedrig
JPM USD Liquidity LVNAV X (dist.)	USD	1,28%	1,13%	0,81%	1,27%	0,23%	0,24%	Niedrig
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund</b>								
JPM USD Standard Money Market VNAV A (acc.)	USD	1,12%	2,20%	0,68%	1,01%	0,01%	-0,02%	Niedrig
JPM USD Standard Money Market VNAV B (acc.)	USD	1,15%	2,25%	0,70%	1,06%	0,01%	-	Niedrig
JPM USD Standard Money Market VNAV C (acc.)	USD	1,21%	2,37%	0,76%	1,19%	0,07%	0,06%	Niedrig
JPM USD Standard Money Market VNAV Capital (acc.)	USD	1,22%	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM USD Standard Money Market VNAV D (acc.)	USD	1,10%	2,15%	0,65%	0,96%	0,00%	-0,03%	Niedrig
JPM USD Standard Money Market VNAV E (acc.)	USD	1,24%	2,42%	0,79%	1,24%	0,11%	0,12%	Niedrig
JPM USD Standard Money Market VNAV G (acc.)	USD	1,24%	2,42%	0,79%	1,24%	0,11%	0,12%	Niedrig
JPM USD Standard Money Market VNAV Institutional (acc.)	USD	1,21%	2,37%	0,76%	1,19%	0,07%	0,06%	Niedrig
JPM USD Standard Money Market VNAV R (acc.)	USD	1,21%	2,37%	0,76%	1,19%	0,06%	0,06%	Niedrig
JPM USD Standard Money Market VNAV W (acc.)	USD	1,22%	2,40%	0,77%	1,21%	0,07%	0,08%	Niedrig
JPM USD Standard Money Market VNAV X (acc.)	USD	1,25%	2,46%	0,80%	1,27%	0,17%	0,18%	Niedrig

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

+ Für diese Aktienklassen sind keine Daten verfügbar, weil sie innerhalb von 3 Monaten vor dem Ende des Berichtszeitraums aufgelegt bzw. reaktiviert wurden.

<sup>†</sup> Gemäß dem Verhaltenskodex der Institutional Money Market Fund Association („IMMFA“) kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, realisierte Gewinne oder Verluste über einen Zeitraum, der die dreimonatigen IMMFA-Empfehlung nicht überschreitet, erfolgswirksam zu glätten.

## JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 3. Wertentwicklung und Volatilität<sup>†</sup> (Fortsetzung)

Aktienklasse	Basiswährung	3 Monate	6 Monate	9 Monate	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	Volatilität
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</b>								
JPM USD Treasury CNAV A (acc.)	USD	1,10%	2,03%	0,59%	-	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV Agency (dist.)	USD	1,17%	0,99%	0,66%	0,99%	0,06%	0,04%	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV C (acc.)	USD	1,18%	2,20%	0,69%	1,03%	0,08%	0,05%	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV C (dist.)	USD	1,18%	1,00%	0,68%	1,02%	0,08%	0,05%	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV Capital (acc.)	USD	1,19%	2,23%	0,70%	1,05%	0,08%	-	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV Capital (dist.)	USD	1,19%	1,02%	0,70%	1,05%	0,08%	0,06%	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV D (acc.)	USD	1,07%	1,98%	0,57%	-	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV E (acc.)	USD	1,21%	2,25%	0,70%	-	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV E (dist.)	USD	1,20%	1,03%	0,71%	1,07%	0,09%	0,07%	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV Institutional (acc.)	USD	1,18%	2,20%	0,69%	-	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV Institutional (dist.)	USD	1,18%	1,00%	0,68%	1,02%	0,01%	0,01%	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV Morgan (dist.)	USD	1,08%	0,91%	0,58%	0,81%	0,01%	0,01%	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV Premier (dist.)	USD	1,11%	0,95%	0,61%	0,88%	0,03%	0,02%	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV R (acc.) <sup>^</sup>	USD	-	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV Reserves (dist.)	USD	1,03%	0,86%	0,53%	0,71%	0,03%	0,02%	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV W (acc.) <sup>^</sup>	USD	-	-	-	-	-	-	Niedrig
JPM USD Treasury CNAV X (dist.)	USD	1,22%	1,04%	0,71%	1,09%	0,10%	0,09%	Niedrig

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

<sup>+</sup> Für diese Aktienklassen sind keine Daten verfügbar, weil sie innerhalb von 3 Monaten vor dem Ende des Berichtszeitraums aufgelegt bzw. reaktiviert wurden.

<sup>†</sup> Gemäß dem Verhaltenskodex der Institutional Money Market Fund Association („IMMFA“) kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, realisierte Gewinne oder Verluste über einen Zeitraum, der die dreimonatigen IMMFA-Empfehlung nicht überschreitet, erfolgswirksam zu glätten.

### 4. Haben- und Sollzinssätze auf Bankkonten

#### Grundlage der Bankzinssätze

Die Zinssätze beruhen auf den Treasury-Sätzen von JPMorgan Chase und können sich deshalb täglich ändern. Die Bankzinsen auf die Bankguthaben des Vormonats werden monatlich am dritten Geschäftstag des Folgemonats auf den jeweiligen Bankkonten der SICAV verbucht.

### 5. Portfolio Turnover Ratio

Die Portfolio Turnover Ratio ist ein Hinweis auf die Relevanz der Zusatzkosten, die dem Fonds beim Kauf und Verkauf von Wertpapieranlagen gemäß dieser Anlagepolitik entstehen. Die Portfolio Turnover Ratio wird wie folgt berechnet:

$$\frac{\text{(Gesamte Wertpapierkäufe und -verkäufe - Gesamte Zeichnung und Rücknahme von Teilfondsaktien)}}{\text{Durchschnittliche Nettoinventarwerte des Teilfonds in der Teilfondswährung}}$$

Die Portfolio Turnover Ratio wird als Prozentzahl angegeben. Da die zugrunde liegenden Vermögensanlagen kurzfristige Fälligkeiten haben und da sie lediglich bei Fälligkeit ersetzt werden, wird keine Portfolio Turnover Ratio für die SICAV errechnet.

### 6. Berechnung des Risikopotenzials

Die Methodik für alle Teilfonds der JPMorgan Liquidity Funds zur Berechnung des weltweiten Risikos ist der Commitmentansatz in Übereinstimmung mit CSSF-Rundschreiben 11/512.

### 7. Offenlegungsverordnung

Diese Teilfonds wurden entsprechend Artikel 6 der Offenlegungsverordnung kategorisiert:

JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Standard Money Market VNAV Fund

JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund

Zum Ende des Berichtszeitraums berücksichtigten die den Finanzprodukten zugrunde liegenden Anlagen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

## JPMorgan Liquidity Funds

### Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

#### 8. Erhaltene Sicherheiten

##### Für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten:

Beschreibung der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Wert der erhaltenen Sicherheit (in Teilfonds-Währung)
<b>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</b>			
Australia Government Bond 2032 to 2033; 1,75% to 4,5%	National Australia Bank	AUD	82.237.018
Australia Government Bond 2027 to 2039; 0,75% to 4,75%	RBC	AUD	82.236.682
Australia Government Bond 2033; 3% to 4,5%	Standard Chartered	AUD	61.618.465
			<b>226.092.165</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</b>			
European Investment Bank 2028; 2,75%	Bank of Montreal	EUR	132.653.060
Italy Government Bond 2024 to 2033; 1,75% to 4,35%	Bank of Nova Scotia	EUR	607.151.501
Spain Government Bond 2027 to 2052; 0,85% to 2,7%	Bank of Nova Scotia	EUR	4.849.400
Italy Government Bond 2023; 0%	BNP Paribas	EUR	116.280.498
Italy Government Bond 2023 to 2041; 0% to 9%	BofA Securities	EUR	520.200.838
Italy Government Bond 2024 to 2051; 0% to 5,345%	Citigroup	EUR	81.059.639
Spain Government Bond 2023 to 2050; 0% to 6%	Citigroup	EUR	584.027.875
French Republic Government Bond 2025 to 2035; 1% to 4,75%	Commonwealth Bank of Australia	EUR	557.653.061
Kingdom of Belgium Government Bond 2033 to 2040; 0,4% to 3%	Commonwealth Bank of Australia	EUR	143.775.510
European Union Bond 2042; 3,375%	Commonwealth Bank of Australia	EUR	114.897.959
French Republic Government Bond 2024 to 2032; 0% to 6%	Credit Agricole	EUR	518.294
Italy Government Bond 2024 to 2041; 0,45% to 5,125%	Credit Agricole	EUR	2.955.173
Spain Government Bond 2024 to 2038; 0% to 5,75%	Credit Agricole	EUR	73.638.137
Kingdom of Belgium Government Bond 2023; 2,25%	Credit Agricole	EUR	5.692
German Treasury 2023; 0%	Credit Agricole	EUR	147.301.885
France Treasury 2023; 0%	Credit Agricole	EUR	81.580.820
Italy Government Bond 2023 to 2072; 0% to 7,25%	Goldman Sachs	EUR	728.868.435
Spain Government Bond 2023 to 2071; 0% to 6%	Goldman Sachs	EUR	191.163.355
Italy Government Bond 2023 to 2067; 2,5% to 3,518%	J.P. Morgan	EUR	157.937.578
Spain Government Bond 2064 to 2071; 1,45% to 4%	J.P. Morgan	EUR	46.895.396
France Treasury 2024; 0%	J.P. Morgan	EUR	3.254.198
Italy Government Bond 2023 to 2072; 0% to 9%	NatWest Markets	EUR	1.725.526.652
Spain Government Bond 2024 to 2041; 0% to 0,5%	NatWest Markets	EUR	13.563.396
Italy Government Bond 2024 to 2035; 0,1% to 5%	RBC	EUR	25.557.930
Italy Government Bond 2023 to 2053; 0% to 5,75%	Societe Generale	EUR	459.000.917
			<b>6.520.317.199</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund</b>			
Italy Government Bond 2025 to 2041; 0,5% to 4,668%	BNP Paribas	EUR	138.719.233
Spain Government Bond 2065; 0%	BNP Paribas	EUR	863
Italy Government Bond 2023 to 2072; 0% to 4,668%	BofA Securities	EUR	91.800.001
Italy Government Bond 2026 to 2051; 0,25% to 4,29%	RBC	EUR	25.625.416
			<b>256.145.513</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</b>			
Singapore Government Bond 2023; 4,14%	National Australia Bank	SGD	129.272.000
Singapore Government Bond 2023 to 2051; 0% to 2,125%	Standard Chartered	SGD	132.526.170
			<b>261.798.170</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</b>			
UK Treasury 2024 to 2051; 1,125% to 4,125%	Alliance and Leicester	GBP	280.000.000
UK Treasury 2029; 0,5%	Bank of Montreal	GBP	122.448.979
UK Treasury 2027; 1,25%	Bank of Nova Scotia	GBP	309.278.350
UK Treasury 2025 to 2044; 0,625% to 4,5%	Barclays	GBP	689.778.470
UK Treasury 2028 to 2052; 0,125% to 4,75%	Citigroup	GBP	300.000.000
UK Treasury 2032; 1,25%	Commonwealth Bank of Australia	GBP	357.142.857
UK Treasury 2028 to 2046; 0,125%	DBS Bank	GBP	208.571.429
UK Treasury 2024 to 2068; 0,125% to 4,25%	MUFG Securities	GBP	732.217.006
UK Treasury 2023 to 2073; 0,125% to 4,75%	NatWest Markets	GBP	380.000.000
UK Treasury 2039 to 2041; 1,25% to 4,25%	Santander Group	GBP	100.000.000
UK Treasury 2027 to 2061; 0,5% to 4,75%	Societe Generale	GBP	300.000.000
UK Treasury 2023 to 2042; 0% to 0,625%	Standard Chartered	GBP	612.082.836
UK Treasury 2023 to 2068; 0% to 5%	Toronto-Dominion Bank	GBP	1.182.924.480
			<b>5.574.444.768</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund</b>			
UK Treasury 2037; 1,125%	Alliance and Leicester	EUR	20.759.459
UK Treasury 2035; 0,625%	Barclays	EUR	47.700.652
UK Treasury 2027 to 2073; 0,625% to 4,125%	NatWest Markets	EUR	20.354.753
			<b>88.814.864</b>
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</b>			
US Treasury 2023 to 2051; 0% to 4,5%	Fixed Income Clearing Corporation	USD	6.102.727.284
			<b>6.102.727.284</b>

## JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 8. Erhaltene Sicherheiten (Fortsetzung)

Für umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten:

Beschreibung der Sicherheit	Gegenpartei	Währung	Wert der erhaltenen Sicherheit (in Teilfonds-Währung)
<b>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</b>			
US Treasury 2038 to 2050; 1,375% to 4,5%	Bank of Montreal	USD	253.254.467
US Treasury 2023 to 2052; 0% to 7,625%	Bank of Nova Scotia	USD	1.552.242.176
US Treasury 2023 to 2053; 0%	Barclays	USD	1.662.600.000
US Treasury 2023 to 2053; 0% to 5,5%	BNP Paribas	USD	7.087.718.841
US Treasury 2024 to 2051; 0% to 4,5%	BofA Securities	USD	5.239.600.481
US Treasury 2023 to 2053; 0% to 5,44%	Canadian Imperial Bank of Commerce	USD	1.982.999.091
US Treasury 2023 to 2048; 0% to 5,25%	Citigroup	USD	7.654.191.978
US Treasury 2023 to 2033; 0% to 4,625%	Credit Agricole	USD	2.032.658.347
US Treasury 2023 to 2049; 0% to 6,25%	Daiwa Capital Markets America Inc	USD	1.013.209.804
US Treasury 2023 to 2053; 0% to 4,625%	Deutsche Bank	USD	2.292.221.640
US Treasury 2023 to 2053; 0% to 5,469%	Fixed Income Clearing Corporation	USD	9.150.080.479
US Treasury 2023 to 2052; 0% to 5,337%	HSBC	USD	1.018.650.425
US Treasury 2023 to 2053; 0% to 6,375%	Natixis	USD	3.656.979.107
Federal Home Loan Banks 2042; 2,84%	Natixis	USD	25.572
Freddie Mac Pool 2034 to 2053; 2,5% to 6%	Natixis	USD	177.524.371
FGLMC 2047 to 2049; 3,5% to 5%	Natixis	USD	13.787.151
FHMA 2032 to 2052; 2% to 6,5%	Natixis	USD	166.492.288
Federal Farm Credit Banks 2035 to 2042; 1,73% to 5,25%	Natixis	USD	73.762.182
FNMA 2028 to 2058; 2% to 6%	Natixis	USD	960.313.390
GNMA 2033 to 2064; 1% to 6%	Natixis	USD	334.191.848
Tennessee Valley Authority 2065; 4,25%	Natixis	USD	5.094.294
Tennessee Valley Authority Principal Strip 2056; 0%	Natixis	USD	3.254.598
US Treasury 2023 to 2053; 0,125% to 4%	NatWest Markets	USD	1.017.394.249
US Treasury 2023 to 2052; 0% to 5,285%	Nomura	USD	557.589.699
US Treasury 2023; 0% to 5,06%	Norges Bank	USD	2.327.559.109
US Treasury 2023 to 2053; 0,125% to 5,5%	RBC	USD	2.033.342.777
US Treasury 2023 to 2052; 0% to 6,625%	Societe Generale	USD	2.563.764.888
US Treasury 2024 to 2043; 0,375% to 4,375%	Sumitomo Mitsui Banking	USD	4.069.118.279
US Treasury 2023 to 2049; 0% to 4,625%	Wells Fargo	USD	2.542.990.043
			<b>61.442.611.574</b>

## JPMorgan Liquidity Funds

### Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

#### 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die SICAV setzt Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (laut Definition gemäß Artikel 3 der Verordnung (EU) 2015/2365 gehören dazu Pensionsgeschäfte, Wertpapier- oder Warenverleihgeschäfte, Wertpapier- oder Warenentleihgeschäfte, Kauf-/Rückverkaufgeschäfte, Verkauf-/Rückkaufgeschäfte und Lombardgeschäfte) im Rahmen des Engagements in umgekehrte Pensionsgeschäfte während des Berichtszeitraums ein. Gemäß Artikel 13 der Verordnung werden die Angaben zu umgekehrten Pensionsgeschäften wie folgt erteilt.

Im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhaltene oder gegebene Sicherheiten werden per Transaktionsdatum verbucht.

##### Allgemeine Angaben

###### Betrag der verliehenen Vermögenswerte in umgekehrten Pensionsgeschäften

Die Höhe der Vermögenswerte, die in umgekehrten Pensionsgeschäften eingesetzt sind, einschließlich ihres Anteils am verwalteten Vermögen des Teilfonds, ist im Wertpapierbestand angegeben.

##### Angaben zur Konzentration

###### Die zehn wichtigsten Emittenten von Sicherheiten

Die nachstehende Tabelle enthält die zehn wichtigsten Emittenten nach nicht zahlungswirksamen Sicherheiten, die der Teilfonds für umgekehrte Pensionsgeschäfte zum Berichtsstichtag erhielt:

<u>JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund</u>		<u>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund</u>		<u>JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund</u>	
Nicht zahlungswirksame Sicherheit		Nicht zahlungswirksame Sicherheit		Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
<u>Emittent</u>	<u>AUD</u>	<u>Emittent</u>	<u>EUR</u>	<u>Emittent</u>	<u>EUR</u>
Australia Government Bond	226.092.165	Italy Government Bond	4.424.539.160	Italy Government Bond	256.144.650
		Spain Government Bond	914.137.559	Spain Government Bond	863
		French Republic Government Bond	558.171.355		
		German Treasury	147.301.885		
		Kingdom of Belgium Government Bond	143.781.202		
		European Investment Bank	132.653.061		
		European Union Bond	114.897.959		
		France Treasury	84.835.018		

  

<u>JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund</u>		<u>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund</u>		<u>JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund</u>	
Nicht zahlungswirksame Sicherheit		Nicht zahlungswirksame Sicherheit		Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
<u>Emittent</u>	<u>SGD</u>	<u>Emittent</u>	<u>GBP</u>	<u>Emittent</u>	<u>GBP</u>
Singapore Government Bond	261.798.170	UK Treasury	5.574.444.768	UK Treasury	88.814.864

  

<u>JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund</u>		<u>JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund</u>	
Nicht zahlungswirksame Sicherheit		Nicht zahlungswirksame Sicherheit	
<u>Emittent</u>	<u>USD</u>	<u>Emittent</u>	<u>USD</u>
US Treasury	6.102.727.284	US Treasury	59.708.165.881
		FNMA	960.313.390
		GNMA	334.191.848
		Freddie Mac Pool	177.524.371
		FHMA	166.492.288
		Federal Farm Credit Banks	73.762.182
		FGLMC	13.787.151
		Tennessee Valley Authority	8.348.891
		Federal Home Loan Banks	25.572

###### Die zehn wichtigsten Gegenparteien

Alle Gegenparteien im Hinblick auf umgekehrte Pensionsgeschäfte zum Berichtsstichtag sind aus dem Wertpapierbestand in Anhang 8 ersichtlich. Erhaltene Sicherheiten.



## JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

#### Aggregierte Transaktionsdaten

##### Art und Qualität der Sicherheiten

Vom Teilfonds im Hinblick auf umgekehrte Pensionsgeschäfte erhaltene Sicherheiten zum Berichtsstichtag sind Schuldtitel, wobei es sich vorwiegend um Staatsanleihen handelt. Es folgt die Qualität der Sicherheiten:

Teilfonds	Teilfonds-Währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)			Summe
		Investment-Grade	Unter Investment-Grade	Ohne Bonitätseinstufung*	
JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	AUD	226.092.165	-	-	226.092.165
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	EUR	6.520.317.199	-	-	6.520.317.199
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	EUR	256.145.513	-	-	256.145.513
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	SGD	261.798.170	-	-	261.798.170
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	GBP	5.574.444.768	-	-	5.574.444.768
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund	GBP	88.814.864	-	-	88.814.864
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	USD	6.102.727.284	-	-	6.102.727.284
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	USD	61.442.611.574	-	-	61.442.611.574

Die Qualität der Sicherheiten gilt als zu den Anleiheinstrumenten gehörend, die dahingehend bewertet und ausgewiesen worden sind, ob sie Investment-Grade, unter Investment-Grade oder ohne Bonitätseinstufung sind. Wertpapiere mit Investment-Grade sind von Unternehmen emittiert, die von einer weltweit anerkannten Ratingagentur eine Bonitätseinstufung von mindestens Investment-Grade erhielt.

\*Sicherheiten ohne Rating umfassen staatlich unterstützte hypothekenbesicherte Wertpapiere. In Übereinstimmung mit dem Verkaufsprospekt handelt es sich dabei um Sicherheiten vergleichbarer Kreditqualität mit Investment-Grade.

##### Fälligkeit der Sicherheiten

Die folgende Tabelle analysiert die Fälligkeit der für umgekehrte Pensionsgeschäfte zum Berichtsstichtag erhaltenen Sicherheiten:

Fälligkeit	Wert der Sicherheiten					
	JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund
	AUD	EUR	EUR	SGD	GBP	GBP
<b>Nicht-Bankguthaben</b>						
weniger als 1 Tag	-	-	-	-	-	-
1-7 Tage	-	-	-	-	-	-
1-4 Wochen	-	2.891.312	389.777	79.563.579	111.964	-
1-3 Monate	-	449.372.768	488.142	-	690.269.856	-
3-12 Monate	-	1.488.561.435	7456.015	129.272.000	647.058.462	-
über 1 Jahr	226.092.165	4.579.491.684	247.811.579	52.962.591	4.237.004.486	88.814.864
offene Fälligkeit	-	-	-	-	-	-
	<b>226.092.165</b>	<b>6.520.317.199</b>	<b>256.145.513</b>	<b>261.798.170</b>	<b>5.574.444.768</b>	<b>88.814.864</b>

Fälligkeit	Wert der Sicherheiten	
	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund
	USD	USD
<b>Nicht-Bankguthaben</b>		
weniger als 1 Tag	-	16.760.122
1-7 Tage	-	57.278.703
1-4 Wochen	-	103.467.115
1-3 Monate	-	1.472.099.888
3-12 Monate	568.665.640	4.050.985.209
über 1 Jahr	5.534.061.644	55.742.020.537
offene Fälligkeit	-	-
	<b>6.102.727.284</b>	<b>61.442.611.574</b>

##### Währung der Sicherheiten

Das Währungsprofil der erhaltenen Sicherheiten für umgekehrte Pensionsgeschäfte zum Berichtsstichtag ist aus Anhang 8 ersichtlich. Erhaltene Sicherheiten.

## JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

Fälligkeit von umgekehrten Pensionsgeschäften

Die folgende Tabelle analysiert die Fälligkeit der offenen umgekehrten Pensionsgeschäfte zum Berichtsstichtag:

Fälligkeit	Wert der Sicherheiten					
	JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund AUD	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund EUR	JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund EUR	JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund SGD	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund GBP	JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund GBP
<b>Nicht-Bankguthaben</b>						
weniger als 1 Tag	-	-	-	-	-	-
1-7 Tage	222.000.000	6.382.190.390	251.000.000	260.000.000	5.401.878.470	86.000.000
1-4 Wochen	-	-	-	-	-	-
1-3 Monate	-	-	-	-	-	-
3-12 Monate	-	-	-	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-	-	-	-
offene Fälligkeit	-	-	-	-	-	-
	<b>222.000.000</b>	<b>6.382.190.390</b>	<b>251.000.000</b>	<b>260.000.000</b>	<b>5.401.878.470</b>	<b>86.000.000</b>

Fälligkeit	Wert der Sicherheiten	
	JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund USD	JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund USD
<b>Nicht-Bankguthaben</b>		
weniger als 1 Tag	-	-
1-7 Tage	6.000.000.000	58.453.542.108
1-4 Wochen	-	-
1-3 Monate	-	-
3-12 Monate	-	-
über 1 Jahr	-	-
offene Fälligkeit	-	-
	<b>6.000.000.000</b>	<b>58.453.542.108</b>

Die obige Fälligkeitanalyse beruht auf dem vertraglichen Fälligkeitsdatum.

*Land, in dem die Gegenparteien niedergelassen sind*

Land, in dem die Gegenparteien der umgekehrten Pensionsgeschäfte niedergelassen sind, ist dem Wertpapierbestand zu entnehmen.

*Abwicklung und Clearing*

Alle Teilfonds, die umgekehrte Pensionsgeschäfte abschließen, nutzen bilaterale Abwicklung und Clearing mit der Gegenpartei.

**Weiterverwendung von Sicherheiten**

*Anteil der erhaltenen Sicherheiten, die weiterverwendet werden, sowie Rendite aus der Wiederanlage*

Im Verlauf des Berichtszeitraums wurden keine erhaltene Sicherheiten aus umgekehrten Pensionsgeschäften verkauft, wiederangelegt bzw. verpfändet.

## JPMorgan Liquidity Funds

Anhang - Ungeprüfte zusätzliche Angaben (Fortsetzung)

### 9. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (Fortsetzung)

#### Verwahrung von Sicherheiten

##### Erhaltene Sicherheit

Die nachstehende Tabelle analysiert die bei jeder Verwahrstelle gehaltenen Beträge nicht zahlungswirksamer Sicherheiten des Teilfonds, die er für umgekehrte Pensionsgeschäfte zum Berichtsstichtag erhielt:

Teilfonds	Verwahrstelle	Teilfonds-Währung	Wert der Sicherheiten (in Teilfonds-Währung)
JPMorgan Liquidity Funds - AUD Liquidity LVNAV Fund	Euroclear	AUD	226.092.165
			<b>226.092.165</b>
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Liquidity LVNAV Fund	Euroclear	EUR	6.520.317.199
			<b>6.520.317.199</b>
JPMorgan Liquidity Funds - EUR Standard Money Market VNAV Fund	Euroclear	EUR	256.145.513
			<b>256.145.513</b>
JPMorgan Liquidity Funds - SGD Liquidity LVNAV Fund	Euroclear	SGD	261.798.170
			<b>261.798.170</b>
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Liquidity LVNAV Fund	Euroclear	GBP	5.574.444.768
			<b>5.574.444.768</b>
JPMorgan Liquidity Funds - GBP Standard Money Market VNAV Fund	Euroclear	GBP	88.814.864
			<b>88.814.864</b>
JPMorgan Liquidity Funds - USD Liquidity LVNAV Fund	BNY Mellon	USD	6.102.727.284
			<b>6.102.727.284</b>
JPMorgan Liquidity Funds - USD Treasury CNAV Fund	BNY Mellon	USD	61.442.611.574
			<b>61.442.611.574</b>

##### Gewährte Sicherheiten

Zum Berichtsstichtag wurden keine gewährten Sicherheiten für umgekehrte Pensionsgeschäfte gehalten.

#### Rendite und Kosten

Alle Renditen aus umgekehrten Pensionsgeschäften laufen für den Teilfonds auf und unterliegen keinen Vereinbarungen zur Teilung der Rendite mit dem Anlageverwalter oder Dritten. Die Renditen aus umgekehrten Pensionsgeschäften sind aus Erläuterung 2f) des Abschlusses ersichtlich.

## 10. OGAW - Angaben zur Vergütung

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l. (die „**Verwaltungsgesellschaft**“) ist der zugelassene Manager von JPMorgan Liquidity Funds (die „**Gesellschaft**“) und ist Teil der Unternehmensgruppe J.P. Morgan Chase & Co. In diesem Abschnitt bezieht sich der Begriff „**J.P. Morgan**“ bzw. „**Firma**“ auf diese Gruppe und jeden Rechtsträger der Gruppe weltweit, außer Gegenteiliges wurde angegeben.

Dieser Abschnitt des Halbjahresabschlusses wurde gemäß der Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren (die „**OGAW-Richtlinie**“) und den „**Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik**“ der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde laut OGAW-Richtlinie erstellt. Die Angaben in diesem Abschnitt beziehen sich auf den letzten vollständigen Vergütungszeitraum („**Ergebnisjahr**“) zum Bilanzstichtag.

### Vergütungspolitik

Eine Zusammenfassung der Vergütungspolitik (die „**Vergütungspolitik**“), die von der Verwaltungsgesellschaft angewandt wird, ist abrufbar unter <https://am.jpmorgan.com/lu/en/asset-management/adv/funds/policies/> („**Erklärung der Vergütungspolitik**“). Die Vergütungspolitik informiert, wie Vergütungen und Leistungen berechnet werden. In diesen Bereich fallen ebenso finanzielle und nicht finanzielle Kriterien, die zur Leistungsbewertung herangezogen werden, die Verantwortlichkeiten und die Zusammensetzung des Vergütungs- und Management-Entwicklungsausschusses der Firma sowie die zur Vermeidung bzw. Handhabung von Interessenkonflikten ergriffenen Maßnahmen. Die Verwaltungsgesellschaft stellt auf Wunsch eine Kopie dieser Leitlinie kostenlos zur Verfügung.

Die Vergütungspolitik gilt für alle Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft, u. a. Einzelpersonen, deren professionellen Tätigkeiten ggf. einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft bzw. die von ihnen verwalteten OGAW-Fonds haben („**identifizierte OGAW-Mitarbeiter**“). Zu den identifizierten OGAW-Mitarbeitern zählen Mitglieder des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft (der „**Verwaltungsrat**“), leitendes Management, Leiter von relevanten Kontrollfunktionen sowie Leiter anderer wesentlicher Funktionen. Mindestens einmal jährlich werden Einzelpersonen über ihre Feststellung als OGAW-Mitarbeiter sowie die Auswirkungen ihres Status informiert.

Der Verwaltungsrat überprüft und führt die Vergütungspolitik jährlich ein und überwacht dessen Umsetzung, darunter die Klassifizierung von identifizierten OGAW-Mitarbeitern. Der Verwaltungsrat überprüfte und verabschiedete die für 2022 geltende Vergütungspolitik im Juli 2022 ohne wesentliche Änderungen und war mit ihrer Umsetzung zufrieden.

### Quantitative Angaben

Die nachstehende Tabelle ist ein Überblick der aggregierten Gesamtvergütung, die im Ergebnisjahr 2022 an die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und die Anzahl der Begünstigten bezahlt wurde.

Aufgrund der Struktur der Firma sind die erforderlichen Informationen für eine weitere Aufteilung der Vergütung, die der Gesellschaft zuzuordnen ist, nicht erhältlich und wäre weder relevant noch zuverlässig. In diesem Zusammenhang ist jedoch anzumerken, dass die Verwaltungsgesellschaft 43 alternative Investmentfonds (mit 47 Teilfonds) und 6 OGAW (mit 177 Teilfonds) mit einem kombinierten Vermögen von USD 14.508 Mio. bzw. USD 397.350 Mio. zum 31. Dezember 2022 verwaltet.

	Feste Vergütung	Variable Vergütung	Gesamtvergütung	Anzahl der Begünstigten
Mitarbeiter gesamt (USD Tsd.)	49.005	26.160	75.165	362

JPMorgan Liquidity Funds zahlte in diesem Zeitraum keinem Mitarbeitenden eine an die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühr.

Die an identifizierte OGAW-Mitarbeiter bezahlte aggregierte Gesamtvergütung betrug für das Ergebnisjahr 2022 USD 105.367 Tsd., wovon USD 7.459Tsd. auf das leitende Management bzw. USD 97.908 Tsd. auf anderweitige identifizierte OGAW-Mitarbeiter entfielen<sup>(1)</sup>.

<sup>(1)</sup> Die Angaben von 2022 zum identifizierten Personal enthält die Mitarbeiter von Unternehmen, an die das Portfoliomanagement in Übereinstimmung mit den neuesten ESMA-Leitlinien formell delegiert wurde.

Der vorliegende Bericht ist eine Übersetzung des englischen Originals. Falls Unterschiede zwischen der englischen und dieser übersetzten Version bestehen, so ist die englische Version maßgebend.

---

## DIE NÄCHSTEN SCHRITTEN

**E-Mail:**

[fundinfo@jpmorgan.com](mailto:fundinfo@jpmorgan.com)

**Internetadresse:**

[www.jpmlgloballiquidity.com](http://www.jpmlgloballiquidity.com)

**Postanschrift:**

JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.  
6, route de Trèves,  
L-2633 Senningerberg,  
Großherzogtum Luxemburg  
Telefon: (352) 34 101